

BANCO SANTANDER CHILE

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados consolidados de situación financiera
Estados consolidados de resultados
Estados consolidados de resultados integrales
Estados consolidados de cambios en el patrimonio
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero de 2018

Señores Accionistas y Directores
Banco Santander Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Santander Chile y afiliadas, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 27 de febrero de 2018
Banco Santander Chile
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Santander Chile y afiliadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Roberto J. Villanueva B.', written in a cursive style.

Roberto J. Villanueva B.
RUT: 7.060.344-6

The Pricewaterhousecoopers logo, written in a large, elegant, cursive script in black ink.

**ESTADOS
FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
2017**

Banco Santander Chile



CONTENIDO

Estados Financieros Consolidados

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO	6
ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	7
ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	8
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO	9
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	10

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	12
NOTA N°02 HECHOS RELEVANTES	43
NOTA N°03 SEGMENTOS DE NEGOCIO	48
NOTA N°04 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	51
NOTA N°05 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	52
NOTA N°06 OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES	53
NOTA N°07 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	56
NOTA N°08 ADEUDADO POR BANCOS	63
NOTA N°09 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	64
NOTA N°10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	71
NOTA N°11 INVERSIONES EN SOCIEDADES	75
NOTA N°12 INTANGIBLES	77
NOTA N°13 ACTIVO FIJO	79
NOTA N°14 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	82
NOTA N°15 OTROS ACTIVOS	87
NOTA N°16 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES	88
NOTA N°17 OBLIGACIONES CON BANCOS	89
NOTA N°18 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES	92
NOTA N°19 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	100
NOTA N°20 PROVISIONES	102
NOTA N°21 OTROS PASIVOS	104
NOTA N°22 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	105
NOTA N°23 PATRIMONIO	108
NOTA N°24 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)	111
NOTA N°25 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS)	113
NOTA N°26 INTERESES Y REAJUSTES	115
NOTA N°27 COMISIONES	117
NOTA N°28 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	118
NOTA N°29 RESULTADO NETO DE CAMBIO	119
NOTA N°30 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	120
NOTA N°31 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	121
NOTA N°32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	122
NOTA N°33 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	123
NOTA N°34 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	124
NOTA N°35 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	125
NOTA N°36 PLANES DE PENSIONES	129
NOTA N°37 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	132
NOTA N°38 ADMINISTRACION DE RIESGOS	139
NOTA N°39 HECHOS POSTERIORES	152

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

	NOTA	Al 31 de diciembre de	
		2017 MM\$	2016 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	4	1.452.922	2.279.389
Operaciones con liquidación en curso	4	668.145	495.283
Instrumentos para negociación	5	485.736	396.987
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	-	6.736
Contratos de derivados financieros	7	2.238.647	2.500.782
Adeudado por bancos	8	162.599	272.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	26.747.542	26.113.485
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.574.546	3.388.906
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	27.585	23.780
Intangibles	12	63.219	58.085
Activo fijo	13	242.547	257.379
Impuestos corrientes	14	-	-
Impuestos diferidos	14	385.608	372.699
Otros activos	15	755.183	840.499
TOTAL ACTIVOS		35.804.279	37.006.645
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	7.768.166	7.539.315
Operaciones con liquidación en curso	4	486.726	288.473
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	268.061	212.437
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	11.913.945	13.151.709
Contratos de derivados financieros	7	2.139.488	2.292.161
Obligaciones con bancos	17	1.698.357	1.916.368
Instrumentos de deuda emitidos	18	7.093.653	7.326.372
Otras obligaciones financieras	18	242.030	240.016
Impuestos corrientes	14	6.435	29.294
Impuestos diferidos	14	9.663	7.686
Provisiones	20	324.329	308.982
Otros pasivos	21	745.363	795.785
TOTAL PASIVOS		32.696.216	34.108.598
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		3.066.180	2.868.706
Capital	23	891.303	891.303
Reservas	23	1.781.818	1.640.112
Cuentas de valoración	23	(2.312)	6.640
Utilidades retenidas		395.371	330.651
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		564.815	472.351
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(169.444)	(141.700)
Interés no controlador	25	41.883	29.341
TOTAL PATRIMONIO		3.108.063	2.898.047
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		35.804.279	37.006.645

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	NOTA	31 de diciembre de	
		2017 MM\$	2016 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	26	2.058.446	2.137.044
Gastos por intereses y reajustes	26	(731.755)	(855.678)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.326.691	1.281.366
Ingresos por comisiones	27	455.558	431.184
Gastos por comisiones	27	(176.495)	(176.760)
Ingreso neto por comisiones		279.063	254.424
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	28	2.796	(367.034)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	29	126.956	507.392
Otros ingresos operacionales	34	87.163	18.299
Total ingresos operacionales		1.822.669	1.694.447
Provisiones por riesgo de crédito	30	(299.205)	(343.286)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.523.464	1.351.161
Remuneraciones y gastos del personal	31	(396.967)	(395.133)
Gastos de administración	32	(230.103)	(226.413)
Depreciaciones y amortizaciones	33	(77.823)	(65.359)
Deterioro	33	(5.644)	(234)
Otros gastos operacionales	34	(96.014)	(85.198)
Total gastos operacionales		(806.551)	(772.337)
RESULTADO OPERACIONAL		716.913	578.824
Resultado por inversiones en sociedades	11	3.963	3.012
Resultado antes de impuesto a la renta		720.876	581.836
Impuesto a la renta	14	(143.613)	(107.120)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		577.263	474.716
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		564.815	472.351
Interés no controlador	25	12.448	2.365
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	23	2.997	2.507
Utilidad diluida	23	2.997	2.507

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de diciembre de	
		2017 MM\$	2016 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		577.263	474.716
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	(5.520)	14.468
Coberturas de flujo de efectivo	23	(5.850)	(6.338)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuesto		(11.370)	8.130
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	14	2.754	(1.975)
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(8.616)	6.155
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		568.647	480.871
Atribuible a :			
Tenedores patrimoniales del Banco		555.863	477.703
Interés no controlador	25	12.784	3.168

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	RESERVAS				CUENTAS DE VALORACION				UTILIDADES RETENIDAS				Interés no controlador MM\$	Total Patrimonio MM\$
	Reservas y otras utilidades retenidas MM\$	Fusión de sociedades bajo control común MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Coberturas de flujo de efectivo MM\$	Impuesto a la renta MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidades del ejercicio MM\$	Provisión para dividendo mínimo MM\$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM\$	(*)				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	891.303	1.530.117	(2.224)	8.626	(373)	-	448.878	(134.663)	2.734.699	30.181	2.764.880			
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	448.878	(448.878)	-	-	-	-			
Saldo al 1 de enero de 2016	891.303	1.530.117	(2.224)	8.626	(373)	448.878	-	(134.663)	2.734.699	30.181	2.764.880			
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	(336.659)	-	134.663	(201.996)	-	(201.996)			
Otros movimientos patrimoniales	112.219	-	-	-	-	(112.219)	-	-	(141.700)	(4.008)	(141.700)			
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(141.700)	(343.696)	(4.008)	(347.704)			
Subtotales	112.219	-	-	(6.338)	(1.724)	(448.878)	-	(7.037)	5.352	803	6.155			
Otros resultados integrales	-	-	-	(6.338)	(1.724)	-	-	-	472.351	2.365	474.716			
Resultado del ejercicio	-	-	-	(6.338)	(1.724)	-	-	-	472.351	3.168	480.871			
Subtotales	891.303	1.642.336	(2.224)	2.288	(2.097)	-	472.351	(141.700)	2.868.706	29.341	2.898.047			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	891.303	1.642.336	(2.224)	2.288	(2.097)	-	472.351	(141.700)	2.868.706	29.341	2.898.047			
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	472.351	(472.351)	-	-	-	-			
Saldo al 1 de enero de 2017	891.303	1.642.336	(2.224)	2.288	(2.097)	472.351	-	(141.700)	2.868.706	29.341	2.898.047			
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	(330.645)	-	-	(330.645)	-	(330.645)			
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	(141.706)	-	-	(27.744)	(242)	(27.744)			
Otros movimientos patrimoniales	141.706	-	-	-	-	-	-	(27.744)	(358.389)	-	(358.631)			
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(27.744)	(8.952)	336	(8.616)			
Subtotales	141.706	-	-	(5.850)	2.888	(472.351)	-	(27.744)	564.815	12.448	577.263			
Otros resultados integrales	-	-	-	(5.850)	2.888	-	-	-	564.815	12.784	568.647			
Resultado del ejercicio	-	-	-	(5.850)	2.888	-	-	-	564.815	41.883	568.647			
Subtotales	891.303	1.784.042	(2.224)	3.562	791	-	564.815	(169.444)	3.066.180	41.883	3.108.063			

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

Periodo	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MM\$	Destinado a reservas MM\$	Destinado a dividendos MM\$	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2016 (Junta Accionistas abril 2017)	472.351	141.706	330.645	70	188.446.126.794	1,755
Año 2015 (Junta Accionistas abril 2016)	448.878	112.219	336.659	75	188.446.126.794	1,787

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de diciembre de	
		2017 MM\$	2016 MM\$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		577.263	474.716
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(1.198.140)	(1.079.258)
Depreciaciones y amortizaciones	33	77.823	65.359
Deterioro de activo fijo e intangibles	33	5.644	234
Provisiones por activos riesgosos	30	382.520	421.584
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		1.438	(2.682)
Utilidad por inversiones en sociedades	11	(3.963)	(3.012)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	34	(28.477)	(13.535)
Provisiones por bienes recibidos en pago	34	3.912	9.246
Utilidad en venta de participación en otras sociedades		-	-
Utilidad en venta de sociedades controladas	11	-	-
Utilidad en venta de activos fijos	34	(23.229)	(2.017)
Castigo de bienes recibidos en pago	34	30.027	15.423
Ingresos netos por intereses	26	(1.326.691)	(1.281.366)
Ingresos netos comisiones	27	(279.063)	(254.424)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(29.903)	5.112
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	14	(8.178)	(39.180)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		219.661	1.356.832
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(629.605)	(1.643.744)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		725.611	(1.417.211)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		6.736	(4.273)
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		110.036	(261.774)
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		10.243	18.238
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		127.968	268.695
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(1.237.764)	968.942
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(364.956)	365.436
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		100.883	(85.502)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		146.947	243.355
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		(2)	3
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		55.624	68.748
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		2.014	19.489
Aumento neto de otros activos y pasivos		(166.361)	263.937
Rescate de letras de crédito		(11.772)	(16.606)
Emisión de bonos hipotecarios		-	-
Emisión de bonos corrientes		911.581	3.537.855
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(5.736)	(5.492)
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(1.167.656)	(2.499.271)
Intereses y reajustes percibidos		2.058.446	2.137.044
Intereses y reajustes pagados		(731.755)	(855.678)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	11	116	217
Comisiones percibidas	27	455.558	431.184
Comisiones pagadas	27	(176.495)	(176.760)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		(401.216)	752.290

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de diciembre de	
		2017 MM\$	2016 MM\$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de activos fijos	13	(58.771)	(62.356)
Enajenaciones de activos fijos	13	17.940	560
Adquisiciones de inversiones en sociedades	11	(3)	(1.123)
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	12	(32.624)	(27.281)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		(73.458)	(90.200)
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		(345.544)	(348.787)
Aumento de otras obligaciones		-	-
Emisión bonos subordinados		-	-
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(14.899)	(12.128)
Dividendos pagados		(330.645)	(336.659)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		(242)	(4.008)
Dividendos y/o retiros pagados		(242)	(4.008)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(345.786)	(352.795)
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(820.460)	309.295
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		(31.398)	(150.266)
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2.486.199	2.327.170
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	4	1.634.341	2.486.199

Conciliación de provisiones para el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo del ejercicio	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	382.520	421.584
Recuperación de créditos castigados	(83.315)	(78.298)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	299.205	343.286

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación	31.12.2016 MM\$	Flujo de efectivo MM\$	Cambios distintos de efectivo				31.12.2017 MM\$
			Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Movimiento UF	Cambio del valor razonable	
Bonos subordinados	759.665	-	-	-	13.527	-	773.192
Dividendos pagados	-	(330.645)	-	-	-	-	(330.645)
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo por actividades de financiación	759.665	(330.645)	-	-	13.527	-	442.547

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

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, que 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 administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

Banco Santander España controla a Banco Santander Chile a través de su participación en Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. y Santander Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 31 de diciembre de 2017, Banco Santander España posee o controla directa e indirectamente el 99,5% de Santander Chile Holding S.A. y el 100% de Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. Esto otorga a Banco Santander España el control sobre el 67,18% de las acciones del Banco.

a) Bases de preparación

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

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

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

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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:

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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

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 de Resultado Consolidado y el Estado Intermedio de Otro Resultados Integral 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 otro resultado integral son atribuidos a los tenedores del Banco y al interés no controlador. El total del resultado integral de las afiliadas es atribuido a los tenedores del Banco y al interés no controlador incluso si esto diera lugar a un déficit para el interés no controlador.

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

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

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

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

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

Nombre de afiliadas	Actividad Principal	Lugar de Incorporación y operación	Porcentaje de participación					
			Al 31 de diciembre de					
			2017			2016		
			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
Santander Corredores de Bolsa Limitada	Corretaje de instrumentos financieros	Santiago, Chile	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
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	Adquisición de créditos y emisión de títulos de deuda	Santiago, Chile	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64

El detalle de las participaciones no controladoras se observa en la Nota 25 Interés no controlador.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes de éstas son determinadas por el Banco (sociedades de apoyo al giro) y por ende, éste ejerce control:

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

iii. Entidades asociadas

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

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

Nombre Asociadas	Actividad principal	Lugar de incorporación y operación	Porcentaje de participación	
			Al 31 de diciembre de	
			2017	2016
			%	%
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
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Depósito de valores de oferta pública	Santiago, Chile	29,29	29,29
Cámara Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Compensación de pagos	Santiago, Chile	15,00	14,23
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Administración de medios de acceso	Santiago, Chile	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	12,07	12,07

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

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

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

Durante el cuarto trimestre de 2016, Banco Penta cedió a Banco Santander una porción de su participación en las sociedades "Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de pagos de Alto Valor S.A." y "Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A." con lo cual la participación del Banco se incrementó a 14,93% y 12,07% respectivamente.

Durante el tercer trimestre de 2016, Deutsche Bank cedió a Banco Santander una porción de su participación en las sociedades "Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de pagos de Alto Valor S.A." y "Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A." con lo cual la participación del Banco se incrementó en dicha oportunidad a 14,84% y 11,93% respectivamente.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Transbank S.A. celebrada con fecha 21 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital de la sociedad mediante la capitalización de las utilidades acumuladas, a través de la emisión de acciones liberadas de pago, y colocación de acciones de pago por \$4.000 millones aproximadamente. Banco Santander Chile participó en forma proporcional a su participación (25%), por lo que suscribió y pagó acciones por \$1.000 millones aproximadamente.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

iv. Inversiones en otras sociedades

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

c) Interés no controlador

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

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

d) Segmentos de operación

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 Norma Internacional de Información Financiera 8 "Segmentos de Operación" (NIIF 8) 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 Consolidados.

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

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.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

e) Moneda funcional y de presentación

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

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

f) Transacciones en moneda extranjera

El Banco realiza operaciones en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, mantenidos por el Banco y Afiliadas son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes informado (publicado por Reuters a las 1:30 p.m.), el cual asciende a \$616,85 por US\$ 1 para diciembre de 2017 (\$666,00 por US\$1 para diciembre de 2016).

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. Durante los años 2017 y 2016, Banco Santander no mantuvo en su cartera derivados implícitos.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías: activos financieros para negociación “a valor razonable con cambios en resultados”, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada en el reconocimiento inicial. Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero que requiere la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado.

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

Método de la tasa de interés efectiva

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

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

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

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

Un activo financiero es clasificación como mantenido para negociación si:

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

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

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

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

Inversiones disponibles para la venta

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

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

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

iii. Clasificación de activos financieros a efectos de presentación

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

- Efectivo y depósitos en bancos: Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.
- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día y compra de divisas que aún no se reciben.
- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes, como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota 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.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de créditos y cuentas por cobrar a clientes, mientras el activo entregado en leasing es dado de baja en los estados financieros del Banco.
- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

iv. Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

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

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 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 toman 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 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.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.
- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.
- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

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

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

i. Valoración de los activos financieros

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

De acuerdo a NIIF 13 *Medición de Valor Razonable* se entiende por "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

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

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 *Medición del Valor Razonable* establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados (OTC). El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización que refleja el riesgo de crédito de la operación, ya sea propio (DVA) o de la contraparte (CVA), con el objetivo de que el valor razonable cada instrumento incluya el riesgo de crédito de la contraparte y el riesgo propio del Banco. El Riesgo de crédito de la contraparte (CVA) es un ajuste de valuación a los derivados contratados en mercados no organizados como resultado de la exposición al riesgo de crédito de la contraparte. El CVA es calculado considerando la exposición potencial a cada contraparte en los periodos futuros. El riesgo de crédito propio (DVA) es un ajuste de valuación similar al CVA, pero generado por el riesgo del crédito del Banco que asumen nuestras contrapartes. Al 31 de diciembre de 2017, el CVA y DVA son Ch\$ 8.142 millones y Ch\$ 15.406 millones, respectivamente.

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

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

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

ii. Técnicas de valoración

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

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

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

Las principales técnicas usadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

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

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

iii. Operaciones de cobertura

El Banco utiliza los derivados financieros para las siguientes finalidades:

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

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

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

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 del Resultado Consolidado en el rubro de “Ingresos por intereses y reajustes”, mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto (atribuibles al riesgo cubierto) se reconocen en el Estado del Resultado Consolidado utilizando como contrapartida “Utilidad neta de operaciones financieras”.
- 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 del Resultado Consolidado, en “Utilidad 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 valores razonables” es discontinuada, los ajustes a valor razonable del valor libro de la partida cubierta generados por el riesgo cubierto son amortizados contra ganancias y pérdidas desde dicha fecha, cuando sea aplicable.

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

iv. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

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

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 utilizaciones de activos en que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

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 de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

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

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

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Nota 26). 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 del Resultado Consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

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

j) Deterioro

i. Activos financieros:

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

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

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

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

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

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

ii. Activos no financieros:

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

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

Si se estima que el importe recuperable de un activo es menor a su valor libro, este se reduce al importe recuperable. La pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del 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 periodos anteriores. La pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

k) Activo fijo

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

i. Activo fijo de uso propio

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

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

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

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

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

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

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

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

l) Leasing

i. Leasing financiero

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

Se registran como financiamiento a terceros en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del Estado de Situación Financiera Consolidado, la suma de los valores presentes de los pagos que recibirán del arrendatario incluido el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, cuando existe una razonable seguridad de que se ejercerá la opción. Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado 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.

ii. Leasing operativo

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

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

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

iii. Ventas con arrendamiento posterior

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

m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que la cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado del Resultado Consolidado como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento.

En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

n) Activos intangibles

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

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

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

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

o) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

- i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- iv. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

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

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Comité de Directores, incluyendo a partir del 1 de enero de 2016 las modificaciones introducidas por la Circular N°3.573 la cual establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales y, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que forman la cartera deteriorada, y sus modificaciones posteriores.

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

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 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:

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

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

Cartera en Incumplimiento

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

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

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

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

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

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

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

- Ninguna obligación del deudor con el banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

II. Provisiones de evaluación grupal

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

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

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

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

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

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

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

Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda

A partir del 1 de enero de 2016 y de acuerdo a lo establecido en la circular N°3.573 de la SBIF, el Banco comenzó a aplicar el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios de vivienda, según este método el factor de pérdida esperada aplicable sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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

III. Provisiones adicionales

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

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

IV. Castigos

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

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

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

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

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

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

q) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

s) Uso de estimaciones

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

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

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

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

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

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

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 8, 9 y 30)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 7, 8, 9, 10 y 33)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 12, 13 y 33)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 5, 6, 7, 10 y 37)
- Contingencias y compromisos (Nota 22)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 14)

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de ventas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas. Las diferencias entre ambos son reconocidas en el Estado de Resultado Consolidado bajo el rubro “Otros gastos operacionales”.

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

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

u) Utilidad por acción

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

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

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

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

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

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las “Utilidades Retenidas” bajo el concepto “Provisión dividendo mínimo” dentro del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

y) Beneficios al Personal

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

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

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

Los componentes del costo de los beneficios definidos comprenden:

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

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

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

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

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

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

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

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

iii. Beneficios basados en acciones liquidados en efectivo:

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

z) Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

Circular N°3.621. Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1 y C-3. Créditos garantizados por el Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar. Complementa instrucciones – Esta circular emitida el 15 de marzo de 2017 introduce las siguientes modificaciones:

- Se reemplaza el título del N° 4 del Capítulo B-1 por el siguiente: "4 Garantía, bienes entregados en leasing, operaciones de factoraje y Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar".
- Se agrega a esa sección el numeral "4.4 Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar", para efectos de la determinación de provisiones podrá aplicarse la sustitución del riesgo de crédito del deudor directo por la calidad crediticia del referido fondo, asignándole para este efecto la categoría A1.
- Se agrega el siguiente ítem: 1302.1.50 Créditos para infraestructura escolar Ley N° 20.845.

Esta norma es de aplicación inmediata. *Esta modificación no tuvo impacto para el Banco.*

Circular N° 3.615. Compendio de Normas Contables. Capítulo C-2. Informe de revisión de la información financiera intermedia – La circular emitida el 12 de diciembre de 2016, tiene el propósito de aumentar el nivel de transparencia de la información financiera proporcionada por los bancos, por lo cual, la SBIF ha estimado pertinente que a partir del año 2017, los estados financieros referidos al 30 de junio serán objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitida por sus auditores externos de acuerdo con la NAGA N°63, AU930, o su equivalente internacional, SAS N°122, Sección AU-C 930, el cual debe ser enviado a la SBIF el mismo día de su publicación, o el día hábil bancario inmediatamente anterior o siguiente.

Si un banco no contase con la información necesaria para elaborar estados financieros con sus respectivas notas dentro del plazo establecido en la ley, deberá al menos publicar y enviar a la SBIF el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, agregando una nota con la fecha en que estarán disponibles, aunque deberán estar disponibles dentro de la primera quincena del mes siguiente.

Al tratarse de los estados financieros referidos al 30 de junio, los bancos deberán enviar a más tardar el 15 de agosto el informe de revisión de sus auditores externos. *Nuestros auditores han llevado el cabo la revisión normativa requerida, e incluido la respectiva opinión en los EEFF intermedios al 30 de junio de 2017 informados a la SBIF.*

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

Enmienda a IAS 12 Reconocimiento de activo por impuestos diferidos relacionado a pérdidas no realizadas – El 19 de enero de 2016 IASB emitió esta enmienda para clarificar el reconocimiento de activos diferidos relacionados a instrumentos de deuda medidas a valor razonable debido a las distintas prácticas en el reconocimiento de activos diferidos, por ende se clarifica que:

- Las pérdidas no realizadas de instrumento de deuda medidos a valor razonable, y medidas a costo para efectos tributarios generan una diferencia temporal deducibles independiente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libro del instrumento de deuda por la venta o el uso.
- El valor libro de un activo no limita la estimación de probables ganancias sujetas a impuestos.

- La estimación de futuras ganancias sujetas a impuestos excluye deducciones fiscales provenientes del reverso de diferencias temporales deducibles.

Esta normativa aplicó a partir del 1 de enero de 2017. *Esta modificación no tuvo impacto para el Banco.*

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Enmienda a IAS 7 Estado de Flujo de Efectivo. Iniciativa de revelación – Esta enmienda emitida el 29 de enero de 2016, introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras. Una forma de cumplir con esta nueva revelación es proveer una reconciliación entre el saldo inicial y final en el EFE para pasivos generados de actividades de financiamiento. Esta normativa aplicó a partir del 1 de enero de 2017, con aplicación anticipada permitida. *La implementación de esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

Mejoras anuales, ciclo 2014-2016

Enmienda a NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades – Aclara el alcance de la norma especificando que los requisitos de revelación de la norma, a excepción de los párrafos B10-B16, se aplican a los intereses sobre una entidad enumerados en el párrafo 5 (subsidiarias, joint venture, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas) que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas.

La modificación de la NIIF 12 aplicó a partir del 1 de enero de 2017. *La implementación de esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

II. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2017

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas y normas de la SBIF, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2017. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

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

Al 31 de diciembre de 2017, no existen nuevas Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

El 12 de abril de 2016, se publicó “Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, esta aclaración emitida no modifica los principios que subyacen tras la normativa, sólo aclaran y ofrece algunas alternativas para la transición. Las materias tratadas por esta enmienda se relacionan con: Identificación de obligaciones de desempeño, Consideraciones de principal y agente, y licencias.

Esta norma inicialmente era efectiva a partir del 1 de enero de 2017, sin embargo, el IASB ha diferido su entrada en vigencia para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. Se permite aplicación anticipada. *La Administración ha realizado una revisión detalla de los conceptos bajo el alcance de esta norma y su adecuación al nuevo modelo de 5 pasos de reconocimiento de ingresos en relación a los estados financieros consolidados del Banco y ha concluido que no tendrá un impacto material.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

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

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

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

Esta enmienda es aplicable a partir del 1 de enero de 2018 en forma prospectiva, con aplicación anticipada permitida. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

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

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

La fecha de la transacción, a efectos de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo no monetario pagado anticipadamente o del pasivo por ingresos diferidos. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo. La CINIIF 22 es efectiva para los períodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite la aplicación anticipada. *La Administración ha evaluado que esta norma no tendrá efectos en los estados financieros del Banco.*

Mejoras anuales, ciclo 2014-2016

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

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

Las enmiendas a la NIIF 1 y a la NIC 28 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

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

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

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

Declaración de prácticas – Haciendo juicios de materialidad, esta declaración ha sido emitida en septiembre de 2017 y corresponde a una guía acerca de cómo hacer juicios de materialidad. La Declaración de Practica alienta a las empresas a aplicar juicio de manera de focalizar los estados financieros en información que es útil para los inversionistas más que tratar de cumplir con un checklist de revelaciones IFRS.

- El objetivo de este material es asistir a la administración en la presentación de información financiera útil para los inversionistas prestamistas y otros acreedores en la toma de decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad.
- Esta declaración práctica no es una IFRS, por ende, las entidades no están obligadas a cumplir con ella, sin embargo, la materialidad es un principio omnipresente en IFRS.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

En términos prácticos este documento entrega definiciones en relación a materialidad, juicio y usuarios, y proporciona un modelo de 4 pasos para el proceso de materialidad

Pasos	Acciones
Paso 1 – Identificar	<ul style="list-style-type: none">Identificar información que tiene potencial de ser material
Paso 2 – Evaluar	<ul style="list-style-type: none">Evaluar si la información identificada en paso 1 es material
Paso 3 – Organizar	<ul style="list-style-type: none">Organizar la información dentro del borrador de estados financieros de forma que comunique la información clara y concisamente
Paso 4 – Revisar	<ul style="list-style-type: none">Revisar el borrador de los estados financieros para determinar si toda la información material ha sido identificada y se ha considerado la materialidad desde una amplia perspectiva y en agregado, para obtener estados financieros completos.

Esta declaración no tiene fecha efectiva porque no es una normativa es una declaración de prácticas, pero puede ser aplicada inmediatamente. *La Administración considerará esta declaración en la preparación de sus estados financieros a partir de esta fecha.*

Enmienda a la NIC 28 Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos – El 12 de octubre de 2017 el IASB publicó esta modificación para aclarar que una entidad también 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 periodos anuales que comenzaran a partir del 1 de enero de 2019, excepto por lo especificado en los párrafos 45G y 45J. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.*

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

NIIF 3 Combinaciones de negocios/NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: trata el interés previo en una operación 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 periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.*

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2017, se han registrado los siguientes hechos que a juicio de la Administración del Banco son relevantes y que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Consolidados:

a) Estatutos y Directorio

Con fecha 05 de Abril de 2017 se publicó en Diario Oficial reforma a los estatutos de Banco Santander Chile acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 9 de enero de 2017, cuya acta fue reducida a escritura pública el 14 de febrero de 2017, en la Notaría de Santiago de doña Nancy de la Fuente Hernández. Entre otros, se fijó un texto refundido de los estatutos sociales y, luego de las reformas introducidas, sus cláusulas esenciales son las siguientes:

- Nombre: Banco Santander-Chile
- Objeto: La ejecución o celebración de todos aquellos actos, contratos, negocios u operaciones que las leyes, especialmente la Ley General de Bancos, permitan realizar a los bancos sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales vigentes o que en el futuro se establezcan, sin que sea necesario la modificación de los presentes estatutos.
- Capital: \$891.302.881.691, dividido en 188.446.126.794 acciones nominativas, sin valor nominal, de una misma y única serie.
- Directorio: Corresponde a un Directorio compuesto de 9 miembros titulares y 2 suplentes.

En Junta Ordinaria de accionistas celebrada con fecha 26 de abril de 2017, se procedió a la elección total del directorio por un período de tres años, quedando integrado por nueve Directores Titulares y dos Directores Suplentes, siendo elegidos las siguientes personas:

Directores Titulares: Vittorio Corbo Lioi, Oscar von Chrismar Carvajal, Roberto Méndez Torres, Juan Pedro Santa María Pérez, Ana Dorrego de Carlos, Andreu Plaza López, Lucía Santa Cruz Sutil, Orlando Poblete Iturrate y Roberto Zahler Mayanz.

Directores Suplentes: Blanca Bustamante Bravo y Raimundo Monge Zegers.

b) Destino de la utilidad y reparto de dividendos

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017, junto con aprobar los Estados Financieros correspondiente al año 2016, se acordó distribuir el 70% de las utilidades líquidas del ejercicio (que se denominan en los estados financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco"), que ascendieron a \$472.351 millones. Dichas utilidades, corresponden a un dividendo de \$ 1,75459102 por cada acción.

Asimismo, se aprueba que el 30% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

c) Nombramiento de Auditores externos

En la Junta señalada anteriormente, se acordó nombrar a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores SpA, como auditores externos del Banco y sus filiales para el ejercicio 2017.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°02

HECHOS RELEVANTES, continuación

d) Emisión de bonos bancarios año 2017:

d.1 Bonos corrientes año 2017

Durante el año 2017, el Banco ha emitido bonos por USD 770.000.000 y AUS 30.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas en 2016 se incluye en Nota 18.

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
DN	USD	100.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,80%	20-07-2017	100.000.000	27-07-2020
DN	USD	50.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,80%	21-07-2017	50.000.000	27-07-2020
DN	USD	50.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,80%	24-07-2017	50.000.000	27-07-2020
DN	USD	10.000.000	4,0	Libor-USD 3M+0,83%	23-08-2017	10.000.000	23-11-2021
DN	USD	10.000.000	4,0	Libor-USD 3M+0,83%	23-08-2017	10.000.000	23-11-2021
DN	USD	50.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,75%	14-09-2017	50.000.000	15-09-2020
DN	USD	500.000.000	3,0	2,50%	12-12-2017	500.000.000	15-12-2020
Total	USD	770.000.000				770.000.000	
AUD	AUD	30.000.000	10,0	3,96%	05-12-2017	30.000.000	12-12-2027
Total	AUD	30.000.000				30.000.000	

d.2 Bonos Subordinados año 2017

Durante el 2017, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

d.3 Bonos hipotecarios año 2017

Durante el 2017, el Banco no ha emitido bonos hipotecarios.

d.4 Recompra de bonos año 2017

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos durante el 2017:

Fecha	Tipo		Monto
06-03-2017	Senior	USD	6.900.000
12-05-2017	Senior	UF	1.000.000
16-05-2017	Senior	UF	690.000
17-05-2017	Senior	UF	15.000
26-05-2017	Senior	UF	340.000
01-06-2017	Senior	UF	590.000
02-06-2017	Senior	UF	300.000
05-06-2017	Senior	UF	130.000
19-06-2017	Senior	UF	265.000
10-07-2017	Senior	UF	770.000
21-07-2017	Senior	UF	10.000
28-08-2017	Senior	UF	400.000
29-08-2017	Senior	UF	272.000
03-11-2017	Senior	UF	14.000
29-11-2017	Senior	UF	400.000
06-12-2017	Senior	UF	20.000
12-12-2017	Senior	CLP	10.990.000.000

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°02

HECHOS RELEVANTES, continuación

II. Durante el año 2016, se han registrado los siguientes hechos que a juicio de la Administración del Banco son relevantes y que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Consolidados.

a) Directorio

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 15 de marzo de 2016, don Víctor Arbulú Crousillat renunció a su cargo de director titular. En atención a su renuncia y a la vacancia dejada en su momento por don Lisandro Serrano Spoerer, con ocasión de su renuncia en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 20 de octubre de 2015, el Directorio nombró como directores titulares a don Andreu Plaza López y a doña Ana Dorrego de Carlos. Finalmente se informa que con motivo de la renuncia de don Víctor Arbulú Crousillat ha sido designado como miembro del Comité de Directores y Auditoría y en su reemplazo, don Mauricio Larraín Garcés.

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de abril de 2016, se ratificó el nombramiento en el cargo de directores titulares, a don Andreu Plaza López y a doña Ana Dorrego de Carlos, quienes fueron nombrados directores titulares en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 20 de octubre de 2015.

b) Destino de la utilidad y reparto de dividendos

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2016 se reúnen bajo la Presidencia de don Vittorio Corbo Lioi (Presidente), don Oscar von Chrismar Carvajal (Primer Vicepresidente), don Roberto Méndez Torres (Segundo Vicepresidente), los directores titulares señores, Marco Colodro Hadjes, Lucía Santa Cruz Sutil, Ana Dorrego de Carlos, Mauricio Larraín Garcés, Juan Pedro Santa María, Orlando Poblete Iturrate, Andreu Plaza López y Blanca Bustamante Bravo. Además, asisten el Gerente General don Claudio Melandri Hinojosa y el Gerente de Planificación Estratégica don Raimundo Monge.

De acuerdo a la información presentada en la Junta anteriormente señalada, las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2015 (que se denominan en los estados financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco"), ascendieron a \$448.878 millones. Se aprueba distribuir el 75% de dichas utilidades, las cuales, divididas por el número de acciones emitidas, corresponden a un dividendo de \$ 1,78649813 por cada acción, el que se comenzó a pagar a partir del día 29 de abril de 2016.

Asimismo, se aprueba que el 25% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

c) Nombramiento de Auditores externos

En la Junta señalada anteriormente, se acordó nombrar a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, como auditores externos del Banco y sus filiales para el ejercicio 2016.

d) Aumento de capital de Transbank S.A.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Transbank S.A. celebrada con fecha 21 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital de la sociedad mediante la capitalización de las utilidades acumuladas, a través de la emisión de acciones liberadas de pago, y colocación de acciones de pago por \$4.000 millones aproximadamente. Banco Santander Chile participó en forma proporcional a su participación (25%), por lo que suscribió y pagó acciones por \$1.000 millones aproximadamente.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°02

HECHOS RELEVANTES, continuación

e) Emisión de bonos bancarios – Al 31 de diciembre de 2016:

e.1 Bonos corrientes año 2016

Durante el año 2016, el Banco ha emitido bonos por UF 96.000.000, CLP 100.000.000.000, USD 215.000.000, JPY 3.000.000.000, EUR 104.000.000 y CHF 125.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas en 2016 se incluye en Nota 18.

Serie	Moneda	Monto emisión	Plazo Original (anual)	Tasa de Emisión anual	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
T1	UF	7.000.000	4,0	2,20%	01-02-2016	01-02-2020
T2	UF	5.000.000	4,5	2,25%	01-02-2016	01-08-2020
T3	UF	5.000.000	5,0	2,30%	01-02-2016	01-12-2020
T4	UF	8.000.000	5,5	2,35%	01-02-2016	01-08-2021
T5	UF	5.000.000	6,0	2,40%	01-02-2016	01-02-2022
T6	UF	5.000.000	6,5	2,45%	01-02-2016	01-08-2022
T7	UF	5.000.000	7,0	2,50%	01-02-2016	01-02-2023
T8	UF	8.000.000	7,5	2,55%	01-02-2016	01-08-2023
T9	UF	5.000.000	8,0	2,60%	01-02-2016	01-02-2024
T10	UF	5.000.000	8,5	2,60%	01-02-2016	01-08-2024
T11	UF	5.000.000	9,0	2,65%	01-02-2016	01-02-2025
T12	UF	5.000.000	9,5	2,70%	01-02-2016	01-08-2025
T13	UF	5.000.000	10,0	2,75%	01-02-2016	01-02-2026
T14	UF	18.000.000	11,0	2,80%	01-02-2016	01-02-2027
T15	UF	5.000.000	12,5	3,00%	01-02-2016	01-08-2028
Total	UF	96.000.000				
T16	CLP	100.000.000.000	5,5	5,20%	01-02-2016	01-08-2021
Total	CLP	100.000.000.000				
DN	USD	10.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,05%	02-06-2016	09-06-2021
DN	USD	10.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,22%	08-06-2016	17-06-2021
DN	USD	10.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,20%	01-08-2016	16-08-2021
DN	USD	185.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,20%	10-11-2016	28-11-2021
Total	USD	215.000.000				
JPY	JPY	3.000.000.000	5,0	0,115%	22-06-2016	29-06-2021
Total	JPY	3.000.000.000				
EUR	EUR	20.000.000	8,0	0,80%	04-08-2016	19-08-2024
EUR	EUR	54.000.000	12,0	1,307%	05-08-2016	17-08-2028
EUR	EUR	30.000.000	3,0	0,25%	09-12-2016	20-12-2019
Total	EUR	104.000.000				
CHF	CHF	125.000.000	8,5	0,35%	14-11-2016	30-05-2025
Total	CHF	125.000.000				

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°02

HECHOS RELEVANTES, continuación

e.2 Bonos Subordinados año 2016

Durante el 2016, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

e.3 Bonos hipotecarios año 2016

Durante el 2016, el Banco no ha emitido bonos hipotecarios.

e.4 Recompra de bonos

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos durante el 2016:

Fecha	Tipo	Monto	
13-01-2016	Senior	USD	600.000
27-01-2016	Senior	USD	960.000
08-03-2016	Senior	USD	481.853.000
08-03-2016	Senior	USD	140.104.000
10-05-2016	Senior	USD	10.000.000
29-11-2016	Senior	USD	6.895.000

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°03 **SEGMENTOS DE NEGOCIO**

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

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

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 31 de diciembre de 2017. En cuanto a la información correspondiente al año 2016, ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes estados financieros con el objetivo de lograr la debida comparabilidad de las cifras.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

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

Empresas e Institucionales

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

Global Corporate Banking

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°03
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 personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre de 2017						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos							
Individuos + PYMEs	19.233.169	970.332	206.449	20.595	(290.156)	(534.970)	372.250
Empresas e institucionales	6.775.734	264.663	36.280	13.751	(19.312)	(91.882)	203.500
Banca Comercial	26.008.903	1.234.995	242.729	34.346	(309.468)	(626.852)	575.750
Global Corporate Banking	1.633.796	100.808	27.626	50.714	4.008	(62.685)	120.471
Otros	83.215	(9.112)	8.708	44.692	6.255	(15.356)	35.187
Totales	27.725.914	1.326.691	279.063	129.752	(299.205)	(704.893)	731.408
Otros ingresos operacionales							87.163
Otros gastos operacionales y deterioros							(101.658)
Resultado por inversiones en sociedades							3.963
Impuesto a la renta							(143.613)
Utilidad consolidada del ejercicio							577.263

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

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Al 31 de diciembre de 2016						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos							
Individuos + PYMEs	18.604.936	931.105	196.845	21.141	(321.614)	(529.909)	297.568
Empresas e institucionales	6.396.376	244.960	30.851	19.577	(25.558)	(83.412)	186.418
Banca Comercial	25.001.312	1.176.065	227.696	40.718	(347.172)	(613.321)	483.986
Global Corporate Banking	2.121.513	95.105	25.077	55.927	(2.773)	(53.935)	119.401
Otros	83.606	10.196	1.651	43.713	6.659	(19.649)	42.570
Totales	27.206.431	1.281.366	254.424	140.358	(343.286)	(686.905)	645.957
Otros ingresos operacionales							18.299
Otros gastos operacionales y deterioros							(85.432)
Resultado por inversiones en sociedades							3.012
Impuesto a la renta							(107.120)
Utilidad consolidada del ejercicio							474.716

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

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°04
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	613.361	570.317
Depósitos en el Banco Central de Chile	441.683	507.275
Depósitos bancos nacionales	393	1.440
Depósitos en el exterior	397.485	1.200.357
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	1.452.922	2.279.389
Operaciones con liquidación en curso netas	181.419	206.810
Totales efectivo y equivalente de efectivo	1.634.341	2.486.199

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, aunque estos fondos son de disponibilidad inmediata.

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	199.619	200.109
Fondos por recibir	468.526	295.174
Subtotales	668.145	495.283
Pasivos		
Fondos por entregar	486.726	288.473
Subtotales	486.726	288.473
Operaciones con liquidación en curso netas	181.419	206.810

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°05
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	272.272	158.686
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	209.370	237.325
Subtotales	481.642	396.011
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	976
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	-	976
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	-	-
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	4.094	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	4.094	-
Totales	485.736	396.987

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°06
OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromisos de compra

El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los derechos asociados a los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de de MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de de MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:								
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	3.260	-	-	3.260
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-	3.476	-	-	3.476
Subtotales	-	-	-	-	6.736	-	-	6.736
Instrumentos de otras instituciones nacionales:								
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:								
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:								
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	6.736	-	-	6.736

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°06
OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES, continuación

b) Obligaciones por compromisos de venta

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las obligaciones asociadas a los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:								
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-	-	155.044	-	-	155.044
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	241.995	-	-	241.995	-	-	-	-
Subtotales	241.995	-	-	241.995	155.044	-	-	155.044
Instrumentos de otras instituciones nacionales:								
Pagarés de depósitos en bancos del país	1.118	38	-	1.156	56.898	495	-	57.393
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.118	38	-	1.156	56.898	495	-	57.393
Instrumentos de instituciones extranjeras:								
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales del exterior	24.910	-	-	24.910	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	24.910	-	-	24.910	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:								
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	268.023	38	-	268.061	211.942	495	-	212.437

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°06

OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES, continuación

c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta el detalle por tipo de cartera de los colaterales asociados a pactos de retrocompra, los cuales se valorizan a valor razonable:

	Al 31 de diciembre de					
	2017			2016		
	Cartera Disponible para la venta MM\$	Cartera de Negociación MM\$	Total Instrumentos MM\$	Cartera Disponible para la Venta MM\$	Cartera de Negociación MM\$	Total Instrumentos MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:						
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-	155.044	-	155.044
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	241.995	-	241.995	-	-	-
Subtotales	241.995	-	241.995	155.044	-	155.044
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Pagarés de depósitos en bancos del país	1.156	-	1.156	57.393	-	57.393
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.156	-	1.156	57.393	-	57.393
Instrumentos de instituciones extranjeras:						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	24.910	-	24.910	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
Subtotales	24.910	-	24.910	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:						
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	268.061	-	268.061	212.437	-	212.437

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2016					
	Monto nominal				Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Totales MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	74.086	514.454	1.402.870	1.991.410	38.977	211
Swaps de monedas y tasas	424.086	505.902	1.239.490	2.169.478	32.640	32.868
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	498.172	1.020.356	2.642.360	4.160.888	71.617	33.079
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	915.879	639.939	-	1.555.818	10.216	3.441
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	897.480	2.613.706	4.260.194	7.771.380	43.591	68.894
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.813.359	3.253.645	4.260.194	9.327.198	53.807	72.335
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	15.840.731	11.240.251	3.358.765	30.439.747	185.618	209.955
Swaps de tasas de interés	6.889.665	12.512.285	49.747.459	69.149.409	627.047	526.695
Swaps de monedas y tasas	3.966.443	7.589.201	53.148.109	64.703.753	1.562.068	1.449.550
Opciones call de monedas	73.943	20.994	2.664	97.601	521	5
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	52.143	7.892	2.664	62.699	104	542
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	26.822.925	31.370.623	106.259.661	164.453.209	2.375.358	2.186.747
Totales	29.134.456	35.644.624	113.162.215	177.941.295	2.500.782	2.292.161

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Coberturas

Coberturas de valor razonable:

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

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, separado por plazo al vencimiento:

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

Al 31 de diciembre de 2016	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	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	6.660	56.610	63.270
Letras hipotecarias	-	-	5.651	-	5.651
Bonos del Tesoro Americano	-	-	33.300	366.300	399.600
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	993.659	-	-	-	993.659
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	524.869	652.046	1.000.905	520.888	2.698.708
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	1.518.528	652.046	1.046.516	943.798	4.160.888
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	929.988	437.046	531.556	270.888	2.169.478
Swaps de tasas de interés	588.540	215.000	514.960	672.910	1.991.410
Totales	1.518.528	652.046	1.046.516	943.798	4.160.888

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Coberturas de flujos de efectivo:

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

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2017 y 2016, y el período donde se producirán los flujos:

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

	Al 31 de diciembre de 2016				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	1.083.972	312.546	900.746	956.803	3.254.067
Créditos comerciales	972.360	-	-	-	972.360
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	126.140	406.881	533.021
Bonos del Banco Central de Chile	20.754	-	-	-	20.754
Depósitos a plazo	26.196	-	-	-	26.196
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	285.090	-	-	-	285.090
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	854.414	399.451	285.355	-	1.539.220
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	140.765	108.409	243.121	105.600	597.895
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.683.453	415.142	-	-	2.098.595
Totales	5.067.004	1.235.548	1.555.362	1.469.284	9.327.198
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	3.511.186	1.235.548	1.555.362	1.469.284	7.771.380
Forwards	1.555.818	-	-	-	1.555.818
Totales	5.067.004	1.235.548	1.555.362	1.469.284	9.327.198

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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

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

	Al 31 de diciembre de 2017				
	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	308.737	60.515	13.780	2.594	385.626
Egresos de flujo	(60.733)	(43.507)	(7.757)	(878)	(112.875)
Flujos netos	248.004	17.008	6.023	1.716	272.751
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	60.733	43.507	7.757	878	112.875
Egresos de flujo (*)	(308.737)	(60.515)	(13.780)	(2.594)	(385.626)
Flujos netos	(248.004)	(17.008)	(6.023)	(1.716)	(272.751)

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

	Al 31 de diciembre de 2016				
	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	159.439	83.193	32.647	3.748	279.027
Egresos de flujo	(72.631)	(45.857)	(18.040)	-	(136.528)
Flujos netos	86.808	37.336	14.607	3.748	142.499
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	72.631	45.857	18.040	-	136.528
Egresos de flujo (*)	(159.439)	(83.193)	(32.647)	(3.748)	(279.027)
Flujos netos	(86.808)	(37.336)	(14.607)	(3.748)	(142.499)

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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

	Al 31 de diciembre de 2017				
	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	20.300	29.008	103.544	286.471	439.323
Egresos de flujo	(1.645)	-	-	-	(1.645)
Flujos netos	18.655	29.008	103.544	286.471	437.678
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	1.645	-	-	-	1.645
Egresos de flujo	(20.300)	(29.008)	(103.544)	(286.471)	(439.323)
Flujos netos	(18.655)	(29.008)	(103.544)	(286.471)	(437.678)
Al 31 de diciembre de 2016					
	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	22.586	11.896	56.107	115.753	206.342
Egresos de flujo	(4.900)	-	-	-	(4.900)
Flujos netos	17.686	11.896	56.107	115.753	201.442
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	4.900	-	-	-	4.900
Egresos de flujo	(22.586)	(11.896)	(56.107)	(115.753)	(206.342)
Flujos netos	(17.686)	(11.896)	(56.107)	(115.753)	(201.442)

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen coberturas de riesgo de tipo de cambio.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

- c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado, específicamente dentro de "otros resultados integrales", el saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta como lo siguiente:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Obligaciones con banco	(4.779)	(6.019)
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	(294)
Instrumentos de deuda emitidos	(8.683)	(8.169)
Instrumentos disponibles para la venta	(364)	12.833
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.264	3.937
Totales	(3.562)	2.288

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se llevó a resultados por ineficiencia \$1.187 millones y \$355 millones, respectivamente.

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Derivados para cobertura de Bonos	-	(77)
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	-	-
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo (*)	-	(77)

(*) Ver Nota N° 23 "Patrimonio", letra e).

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°08
ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 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	-	23
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	51
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	162.685	272.733
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	(86)	(172)
Totales	162.599	272.635

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

	Al 31 de diciembre de					
	2017			2016		
	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	-	172	172	-	16	16
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	251	56	307	1	238	239
Provisiones liberadas	(251)	(142)	(393)	(1)	(82)	(83)
Totales	-	86	86	-	172	172

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	8.998.957	369.830	621.869	9.990.656	148.482	168.736	317.218	9.673.438
Créditos de comercio exterior	1.464.754	44.830	64.929	1.574.513	54.628	1.444	56.072	1.518.441
Deudores en cuentas corrientes	174.162	6.189	15.345	195.696	3.037	11.740	14.777	180.919
Operaciones de factoraje	441.437	3.279	5.174	449.890	5.335	1.207	6.542	443.348
Préstamos estudiantiles	77.226	-	11.064	88.290	-	5.922	5.922	82.368
Operaciones de leasing	1.242.713	113.629	100.662	1.457.004	19.532	12.793	32.325	1.424.679
Otros créditos y cuentas por cobrar	113.672	1.318	37.603	152.593	12.778	17.231	30.009	122.584
Subtotales	12.512.921	539.075	856.646	13.908.642	243.792	219.073	462.865	13.445.777
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	22.620	-	1.440	24.060	-	123	123	23.937
Préstamos con mutuos hipotecarios	110.659	-	4.419	115.078	-	594	594	114.484
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.501.072	-	456.685	8.957.757	-	68.349	68.349	8.889.408
Subtotales	8.634.351	-	462.544	9.096.895	-	69.066	69.066	9.027.829
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.613.041	-	297.701	2.910.742	-	240.962	240.962	2.669.780
Deudores por tarjetas de crédito	1.341.098	-	23.882	1.364.980	-	33.401	33.401	1.331.579
Contrato leasing consumo	4.638	-	77	4.715	-	62	62	4.653
Otros préstamos consumo	271.790	-	5.465	277.255	-	9.331	9.331	267.924
Subtotales	4.230.567	-	327.125	4.557.692	-	283.756	283.756	4.273.936
Totales	25.377.839	539.075	1.646.315	27.563.229	243.792	571.895	815.687	26.747.542

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2016	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	8.946.709	327.996	578.952	9.853.657	178.648	148.703	327.351	9.526.306
Créditos de comercio exterior	1.622.422	131.900	75.582	1.829.904	63.767	901	64.668	1.765.236
Deudores en cuentas corrientes	162.470	4.262	12.736	179.468	3.130	6.854	9.984	169.484
Operaciones de factoraje	288.292	3.771	4.688	296.751	5.363	620	5.983	290.768
Préstamos estudiantiles	89.988	-	5.805	95.793	-	8.818	8.818	86.975
Operaciones de leasing	1.325.583	69.302	90.238	1.485.123	19.710	5.546	25.256	1.459.867
Otros créditos y cuentas por cobrar	103.508	1.678	21.583	126.769	5.355	11.664	17.019	109.750
Subtotales	12.538.972	538.909	789.584	13.867.465	275.973	183.106	459.079	13.408.386
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	31.368	-	1.211	32.579	-	18	18	32.561
Préstamos con mutuos hipotecarios	115.400	-	4.534	119.934	-	203	203	119.731
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.074.900	-	391.943	8.466.843	-	60.820	60.820	8.406.023
Subtotales	8.221.668	-	397.688	8.619.356	-	61.041	61.041	8.558.315
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.468.692	-	253.673	2.722.365	-	249.545	249.545	2.472.820
Deudores por tarjetas de crédito	1.418.409	-	29.709	1.448.118	-	41.063	41.063	1.407.055
Contrato leasing consumo	5.062	-	55	5.117	-	72	72	5.045
Otros préstamos consumo	266.056	-	5.147	271.203	-	9.339	9.339	261.864
Subtotales	4.158.219	-	288.584	4.446.803	-	300.019	300.019	4.146.784
Totales	24.918.859	538.909	1.475.856	26.933.624	275.973	544.166	820.139	26.113.485

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.218.232	1.180.886	-	-	1.218.232	1.180.886	4,39	4,34
Minería	302.037	340.554	-	-	302.037	340.554	1,09	1,25
Electricidad, gas y agua	336.048	442.936	-	-	336.048	442.936	1,21	1,63
Agricultura y ganadería	1.114.597	1.096.659	-	-	1.114.597	1.096.659	4,02	4,03
Forestal	98.941	96.806	-	-	98.941	96.806	0,36	0,36
Pesca	215.994	296.592	-	-	215.994	296.592	0,78	1,09
Transporte	697.948	787.510	-	-	697.948	787.510	2,52	2,89
Comunicaciones	168.744	196.934	-	-	168.744	196.934	0,61	0,72
Construcción	1.977.417	1.792.485	-	-	1.977.417	1.792.485	7,13	6,59
Comercio	3.131.870	3.120.400	162.685	272.733	3.294.555	3.393.133	11,88	12,47
Servicios	467.747	482.900	-	-	467.747	482.900	1,69	1,77
Otros	4.179.067	4.032.877	-	-	4.179.067	4.032.877	15,07	14,84
Subtotales	13.908.642	13.867.539	162.685	272.733	14.071.327	14.140.272	50,75	51,98
Colocaciones para la vivienda	9.096.895	8.619.356	-	-	9.096.895	8.619.356	32,81	31,68
Colocaciones de consumo	4.557.692	4.446.803	-	-	4.557.692	4.446.803	16,43	16,34
Totales	27.563.229	26.933.698	162.685	272.733	27.725.914	27.206.431	100,00	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de \$0 millones al 31 de diciembre de 2017 (\$74 millones al 31 de diciembre de 2016), ver Nota N°08.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de \$162.685 millones al 31 de diciembre de 2017 (\$272.733 millones al 31 de diciembre de 2016), ver Nota N°08.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada (*)

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Cartera individual deteriorada	427.890	-	-	427.890	439.707	-	-	439.707
Cartera vencida	368.522	161.768	103.171	633.461	316.838	147.572	99.721	564.131
Resto deterioro	217.091	300.776	223.955	741.822	172.624	250.116	188.863	611.603
Totales	1.013.503	462.544	327.126	1.803.173	929.169	397.688	288.584	1.615.441

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

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	582.557	413.716	34.260	1.030.533	519.821	357.320	35.134	912.275
Deuda sin garantía	430.946	48.828	292.866	772.640	409.348	40.368	253.450	703.166
Totales	1.013.503	462.544	327.126	1.803.173	929.169	397.688	288.584	1.615.441

iii) La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	167.909	141.413	8.896	318.218	159.965	129.632	8.940	298.537
Deuda sin garantía	200.613	20.355	94.275	315.243	156.873	17.940	90.781	265.594
Totales	368.522	161.768	103.171	633.461	316.838	147.572	99.721	564.131

iv) Reconciliación de préstamos (con mora igual o mayor a 90 días), con cartera vencida al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Con mora igual o mayor a 90 días	362.968	159.265	92.541	614.774	311.755	145.084	84.458	541.297
Con mora hasta 89 días, clasificados en cartera vencida	5.554	2.503	10.630	18.687	5.083	2.488	15.263	22.834
Totales	368.522	161.768	103.171	633.461	316.838	147.572	99.721	564.131

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2017 y 2016 se resume como sigue:

Movimiento año 2017	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	275.973	183.106	61.041	300.019	820.139
Provisiones constituidas	60.023	99.407	22.163	157.595	339.188
Provisiones liberadas	(55.925)	(20.491)	(11.427)	(46.089)	(133.932)
Provisiones liberadas por castigo	(36.279)	(42.949)	(2.711)	(127.769)	(209.708)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	243.792	219.073	69.066	283.756	815.687

Movimiento año 2016	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	277.099	168.551	51.160	257.869	754.679
Provisiones constituidas	72.330	73.105	30.046	178.886	354.367
Provisiones liberadas	(37.073)	(14.432)	(17.634)	(18.512)	(87.651)
Provisiones liberadas por castigo	(36.383)	(44.118)	(2.531)	(118.224)	(201.256)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	275.973	183.106	61.041	300.019	820.139

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

- i) Riesgo país el cual cubre el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas. El saldo de provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 alcanza a \$599 millones y \$386 millones respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado de Situación Financiera Consolidado".
- ii) De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la SBIF (Compendio de Normas Contables), el Banco ha determinado las provisiones asociadas a los saldos no utilizados de las líneas de crédito de libre disponibilidad y créditos comprometidos. El saldo de provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 alcanza a \$15.103 millones y \$13.927 millones, respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado de Situación Financiera Consolidado".

i. Provisiones constituidas

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Créditos otorgados a clientes	339.188	354.367
Créditos otorgados a bancos	307	239
Totales	339.495	354.606

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 31 de diciembre de 2017											
	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	12.737.508	8.357.733	4.012.489	25.107.730	449.895	158.770	110.184	718.849	13.187.403	8.516.503	4.122.673	25.826.579
Mora 1 a 29 días	103.908	180.294	132.136	416.338	110.834	74.072	46.283	231.189	214.742	254.366	178.419	647.527
Mora 30 a 89 días	53.723	96.324	85.941	235.988	89.806	70.437	78.118	238.361	143.529	166.761	164.059	474.349
Mora 90 días o más	-	-	-	-	362.968	159.265	92.541	614.774	362.968	159.265	92.541	614.774
Total cartera antes de provisiones	12.895.139	8.634.351	4.230.566	25.760.056	1.013.503	462.544	327.126	1.803.173	13.908.642	9.096.895	4.557.692	27.563.229
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,22%	3,20%	5,15%	2,53%	19,80%	31,24%	38,03%	26,04%	2,58%	4,63%	7,51%	4,07%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	35,81%	34,43%	28,29%	34,09%	2,61%	1,75%	2,03%	2,23%

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 31 de diciembre de 2016											
	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	12.765.961	7.944.260	3.957.566	24.667.787	463.176	133.816	100.670	697.662	13.229.137	8.078.076	4.058.236	25.365.449
Mora 1 a 29 días	97.302	69.227	113.031	279.560	35.777	12.984	32.536	81.297	133.079	82.211	145.567	360.857
Mora 30 a 89 días	75.033	208.181	87.622	370.836	118.461	105.804	70.920	295.185	193.494	313.985	158.542	666.021
Mora 90 días o más	-	-	-	-	311.755	145.084	84.458	541.297	311.755	145.084	84.458	541.297
Total cartera antes de provisiones	12.938.296	8.221.668	4.158.219	25.318.183	929.169	397.688	288.584	1.615.441	13.867.465	8.619.356	4.446.803	26.933.624
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,33%	3,37%	4,83%	2,57%	16,60%	29,87%	35,85%	23,31%	2,35%	4,60%	6,84%	3,81%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	33,55%	36,48%	29,27%	33,51%	2,25%	1,68%	1,90%	2,01%

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°10

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	816.331	468.386
Pagarés del Banco Central de Chile	330.952	1.222.283
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.115.518	52.805
Subtotales	2.262.801	1.743.474
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	2.361	893.000
Letras hipotecarias de bancos del país	22.312	25.488
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	3.000	-
Subtotales	27.673	918.488
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	132.822	387.146
Otros instrumentos en el exterior	151.250	339.798
Subtotales	284.072	726.944
Totales	2.574.546	3.388.906

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 \$241.995 millones y \$155.044 millones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 \$42.910 millones y \$18.627 millones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

Dentro de la línea “*Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales*” se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$1.156 y \$57.393 millones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

Dentro de la línea “*Instrumentos de Instituciones Extranjeras*” se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$24.910 y \$0 millones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 \$48.106 millones y \$0 millones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. Para cumplir con el margen inicial que especifica la norma europea EMIR, se mantienen instrumentos en garantía con Euroclear por un monto de \$33.711 millones y \$0 millones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2016 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por \$7.375 millones reconocidas como “Cuentas de valoración” en patrimonio, distribuido entre una ganancia por \$6.449 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$926 millones atribuible a interés no controlador.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°10

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA, continuación

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Ventas de instrumentos disponibles para la venta que generan ganancias realizadas	6.469.344	6.522.549
Ganancias realizadas	4.867	12.333
Ventas de instrumentos disponibles para venta que generan pérdidas realizadas	466.732	346.906
Pérdidas realizadas	3	132

El Banco revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, concluyendo que no eran deterioros más que temporales. Esta revisión consistió en la evaluación de las razones económicas de la disminución, la calificación crediticia de los emisores de los instrumentos, la intención y habilidad del Banco para sostener los instrumentos hasta la recuperación de la pérdida no realizada. Basado en este análisis, el Banco considera que no hay más que deterioros temporales en su cartera de inversión debido a que la mayor parte de la disminución del valor justo de estos instrumentos fue causada por condiciones del mercado. Todos los instrumentos que tienen pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estuvieron en continua posición de pérdida no realizada por menos de un año.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

NOTA N°10
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA, continuación

Las siguientes tablas muestran los instrumentos disponibles para la venta en condiciones de utilidad (pérdida) no realizada al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Al 31 de diciembre de 2017:

	Menor a 12 meses				Mayor a 12 meses				Total			
	Costo amortizado MM\$	Valor razonable MM\$	Utilidad no realizada MM\$	Pérdida no realizada MM\$	Costo amortizado MM\$	Valor razonable MM\$	Utilidad no realizada MM\$	Pérdida no realizada MM\$	Costo amortizado MM\$	Valor razonable MM\$	Utilidad no realizada MM\$	Pérdida no realizada MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile												
Bonos del Banco Central de Chile	816.164	816.331	5.513	(5.346)	-	-	-	-	816.164	816.331	5.513	(5.346)
Pagarés del Banco Central de Chile	330.923	330.952	30	(1)	-	-	-	-	330.923	330.952	30	(1)
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.117.447	1.115.518	2.960	(4.888)	-	-	-	-	1.117.447	1.115.518	2.960	(4.888)
Subtotales	2.264.534	2.262.801	8.503	(10.235)	-	-	-	-	2.264.534	2.262.801	8.503	(10.235)
Otros instrumentos emitidos en el país												
Pagarés de depósitos en bancos del país	2.361	2.361	-	-	-	-	-	-	2.361	2.361	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	21.867	22.312	445	-	-	-	-	-	21.867	22.312	445	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	220	3.000	2.780	-	-	-	-	-	220	3.000	2.780	-
Subtotales	24.448	27.673	3.225	-	-	-	-	-	24.448	27.673	3.225	-
Instrumentos emitidos en el exterior												
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	133.301	132.822	847	(1.326)	-	-	-	-	133.301	132.822	847	(1.326)
Otros instrumentos en el exterior	150.408	151.250	1.097	(256)	-	-	-	-	150.408	151.250	1.097	(256)
Subtotales	283.709	284.072	1.944	(1.582)	-	-	-	-	283.709	284.072	1.944	(1.582)
Totales	2.572.691	2.574.546	13.672	(11.817)	-	-	-	-	2.572.691	2.574.546	13.672	(11.817)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

NOTA N°10
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA, continuación

Las siguientes tablas muestran los instrumentos disponibles para la venta en condiciones de utilidad (pérdida) no realizada al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2016:

	Menor a 12 meses				Mayor a 12 meses				Total		
	Costo amortizado MM\$	Valor razonable MM\$	Utilidad no realizada MM\$	Pérdida no realizada MM\$	Costo amortizado MM\$	Valor razonable MM\$	Utilidad no realizada MM\$	Pérdida no realizada MM\$			
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile											
Bonos del Banco Central de Chile	461.793	468.386	6.612	(19)	-	-	-	-	468.386	6.612	(19)
Pagarés del Banco Central de Chile	1.222.263	1.222.283	23	(3)	-	-	-	-	1.222.263	1.222.283	23
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	52.411	52.805	394	-	-	-	-	-	52.411	52.805	394
Subtotales	1.736.467	1.743.474	7.029	(22)	-	-	-	-	1.736.467	1.743.474	7.029
Otros instrumentos emitidos en el país											
Pagarés de depósitos en bancos del país	891.276	891.320	108	(64)	-	-	-	-	891.276	891.320	108
Letras hipotecarias de bancos del país	25.021	25.488	469	(2)	-	-	-	-	25.021	25.488	469
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	220	1.680	1.460	-	-	-	-	-	220	1.680	1.460
Subtotales	916.517	918.488	2.037	(66)	-	-	-	-	916.517	918.488	2.037
Instrumentos emitidos en el exterior											
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	387.077	387.146	69	-	-	-	-	-	387.077	387.146	69
Otros instrumentos en el exterior	341.470	339.798	655	(2.327)	-	-	-	-	341.470	339.798	655
Subtotales	728.547	726.944	724	(2.327)	-	-	-	-	728.547	726.944	724
Totales	3.381.531	3.388.906	9.790	(2.415)	-	-	-	-	3.381.531	3.388.906	9.790
											(2.415)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°11
INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) El Estado de Situación Financiera Consolidado presenta inversiones en sociedades por \$27.585 millones al 31 de diciembre de 2017, \$23.780 millones al 31 de diciembre de 2016, según el siguiente detalle:

	Participación de la Institución al 31 de diciembre de		Inversión			
			Valor de la inversión al 31 de diciembre de		Resultados al 31 de diciembre de	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sociedad						
Redbanc S.A.	33,43	33,43	2.537	2.184	353	373
Transbank S.A.	25,00	25,00	14.534	12.510	2.024	1.302
Centro de Compensación Automatizado	33,33	33,33	1.589	1.353	236	248
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	29,29	29,29	1.087	938	235	195
Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (1, 2 y 3)	15,00	14,93	909	866	66	98
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00	20,00	3.098	2.781	317	230
Sociedad Nexus S.A.	12,90	12,90	1.911	1.469	442	247
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (1 y 2)	12,07	12,07	1.489	1.378	115	132
Subtotal			27.154	23.479	3.788	2.825
Acciones o derechos en otras sociedades						
Bladex			136	136	25	26
Bolsas de Comercio			287	157	150	161
Otras			8	8	-	-
Total			27.585	23.780	3.963	3.012

(1) Durante el tercer trimestre de 2016 se materializó transacción a través de la cual Banco Penta cedió a Banco Santander una porción de su participación en las sociedades "Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de pagos de Alto Valor S.A." y "Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A." con lo cual la participación del Banco se ha incrementado a 14,84% y 11,93% respectivamente.

(2) Durante el último trimestre de 2016 se materializó transacción a través de la cual Banco Penta cedió a Banco Santander una porción de su participación en las sociedades "Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de pagos de Alto Valor S.A." y "Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A." con lo cual la participación del Banco se ha incrementado a 14,93% y 12,07% respectivamente.

(3) Durante el año 2017, las entidades Rabobank Chile en Liquidación y Banco París, cedieron a Banco Santander una porción de su participación en "Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A." en 0,01% y 0,06% respectivamente, con lo cual la participación del Banco se incrementó a 15,00%.

- b) Las inversiones en asociadas y otras empresas no tienen precios de mercado.
c) Resumen de información financiera de los asociados entre los ejercicios 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Capital MM\$	Utilidad (pérdida) MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Capital MM\$	Utilidad (pérdida) MM\$
Centro de Compensación Automatizado S.A.	6.871	2.174	3.989	708	5.508	1.523	3.241	744
Redbanc S.A.	21.235	13.751	6.428	1.056	19.927	13.505	5.307	1.115
Transbank S.A.	822.487	765.683	48.709	8.095	710.475	660.957	44.309	5.209
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	3.720	60	2.858	802	3.204	103	2.435	666
Sociedad Nexus S.A.	32.669	18.888	10.354	3.427	30.038	19.229	8.898	1.911
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	17.913	6.414	10.963	536	29.258	18.258	9.906	1.094
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	51.304	35.814	13.907	1.583	54.253	40.345	12.758	1.150
Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	6.338	500	5.399	439	6.099	627	4.815	657
Totales	962.537	843.284	102.607	16.646	858.762	754.547	91.669	12.546

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°11

INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

d) Restricciones sobre la capacidad de las asociadas de transferir fondos a los inversores.

No existen restricciones significativas en relación a la capacidad de las asociadas de transferir fondos, en forma de dividendos en efectivo o reembolso de préstamos o anticipos, al Banco.

e) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	23.780	20.309
Adquisición de inversiones (*)	3	1.123
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados (*)	3.962	3.012
Dividendos percibidos	(116)	(217)
Otros ajustes a patrimonio	(44)	(447)
Totales	27.585	23.780

(*) Ver letra a).

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°12
INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

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

	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016		
				Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Licencias	3	2	2.060	10.932	(9.276)	1.656
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	49.077	286.781	(230.352)	56.429
Sub-Totales			51.137	297.713	(239.628)	58.085
Bienes totalmente amortizados			-	(200.774)	200.774	-
Totales			51.137	96.939	(38.854)	58.085

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Licencias MM\$	Desarrollo software (adquiridos) MM\$	Bienes Totalmente amortizados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	10.932	286.781	(200.774)	96.939
Adquisiciones	-	32.624	-	32.624
Bajas/Deterioro (*)	-	(5.290)	-	(5.290)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.932	314.115	(200.774)	124.273
Saldos al 1 de enero de 2016	10.932	259.500	(181.267)	89.165
Adquisiciones	-	27.281	-	27.281
Bajas/Deterioro	-	-	-	-
Otros	-	-	(19.507)	(19.507)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10.932	286.781	(200.774)	96.939

(*) Ver Nota N° 33, letra a).

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°12
INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM\$	Desarrollo software (adquiridos) MM\$	Bienes Totalmente amortizados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	(9.276)	(230.352)	200.774	(38.854)
Amortización del año	(456)	(21.744)	-	(22.200)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(9.732)	(252.096)	200.774	(61.054)
Saldos al 1 de enero de 2016	(8.872)	(210.423)	181.267	(38.028)
Amortización del año	(404)	(19.929)	-	(20.333)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	19.507	19.507
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(9.276)	(230.352)	200.774	(38.854)

- c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016. 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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°13
ACTIVO FIJO

a) La composición de los rubros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

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

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones	158.434	264.016	(94.207)	169.809
Equipos	59.908	168.124	(101.618)	66.506
Cedidos en arrendamiento	4.238	4.888	(658)	4.230
Otros	18.079	55.973	(39.139)	16.834
Sub-Totales	240.659	493.001	(235.622)	257.379
Bienes totalmente depreciados	-	(39.958)	39.958	-
Totales	240.659	453.043	(195.664)	257.379

b) El movimiento del rubro activos fijos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

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

(*) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017 deterioro por \$354 millones, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a \$1.238 millones, las cuales se presentan dentro del rubro "Otros ingresos y gastos operacionales" (Nota 34).

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°13

ACTIVO FIJO, continuación

2016	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Bienes totalmente depreciados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2016	237.449	137.621	4.888	51.482	(26.258)	405.182
Adiciones	26.567	30.965	-	4.824	-	62.356
Retiros / bajas	-	(228)	-	(333)	-	(561)
Deterioro por siniestros (*)	-	(234)	-	-	-	(234)
Otros	-	-	-	-	(13.700)	(13.700)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	264.016	168.124	4.888	55.973	(39.958)	453.043

(*) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016 deterioro por \$234 millones, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a \$1.530 millones, las cuales se presentan dentro del rubro "Otros ingresos y gastos operacionales" (Nota 34).

b.2) Depreciación acumulada

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

2016	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Bienes totalmente depreciados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2016	(79.015)	(77.713)	(650)	(33.403)	26.258	(164.523)
Cargos por depreciación del ejercicio	(15.192)	(23.976)	(8)	(5.849)	-	(45.025)
Bajas y ventas del ejercicio	-	71	-	113	-	184
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	13.700	13.700
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(94.207)	(101.618)	(658)	(39.139)	39.958	(195.664)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°13
ACTIVO FIJO, continuación

c) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arrendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	567	506
Vence entre 1 y 2 años	749	1.029
Vence entre 2 y 3 años	480	502
Vence entre 3 y 4 años	348	473
Vence entre 4 y 5 años	308	344
Vence posterior a 5 años	1.792	2.067
Totales	4.244	4.921

d) Arrendamiento Operativo – Arrendatario

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	26.059	26.455
Vence entre 1 y 2 años	21.343	24.903
Vence entre 2 y 3 años	18.091	20.582
Vence entre 3 y 4 años	15.736	17.321
Vence entre 4 y 5 años	12.734	14.569
Vence posterior a 5 años	51.502	53.694
Totales	145.465	157.524

- e) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.
- f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de diciembre de 2017 y 2016. 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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°14
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	6.435	29.294
Totales impuestos por pagar (recuperar)	6.435	29.294
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (*)	145.112	145.963
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(136.562)	(113.700)
Crédito por gastos por capacitación	(1.768)	(1.972)
Créditos por donaciones	(968)	(1.079)
Otros	621	82
Totales impuestos por pagar (recuperar)	6.435	29.294

(*) Para 2017 la tasa de impuesto es de 25,5% y para 2016 fue de 24,0%

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	145.112	145.963
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(8.178)	(39.180)
Provisión por valuación	5.955	-
Subtotales	142.889	106.783
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	610	336
Otros	114	1
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	143.613	107.120

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°14
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	Al 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	25,50	183.823	24,00	139.641
Diferencias permanentes (1)	(3,25)	(23.399)	(5,64)	(32.817)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,08	610	0,06	336
Efecto cambio tasa (2)	(2,86)	(20.600)	0,01	86
Otros	0,44	3.179	(0,02)	(126)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	19,91	143.613	18,41	107.120

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

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

d) Efecto de impuestos diferidos en otros resultados integrales

A continuación se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	368	3.266
Cobertura de flujo de efectivo	908	-
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	1.276	3.266
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(841)	(5.036)
Cobertura de flujo de efectivo	-	(549)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	(841)	(5.585)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	435	(2.319)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	791	(2.097)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(356)	(222)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°14
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2017 y 2016, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	8.645	9.473
Castigo extraordinario	11.651	9.891
Bienes recibidos en pago	4.073	4.625
Ajustes tipo de cambio	882	-
Valoración activo fijo	4.410	4.570
Provisión colocaciones	172.386	174.929
Provisión por gastos	73.518	67.073
Bienes en leasing	98.090	71.834
Pérdida tributaria de afiliadas	5.277	9.467
Gastos anticipados	151	-
Valoración inversiones	-	-
Otros (*)	5.249	17.571
Totales activos por impuestos diferidos	384.332	369.433
Pasivos por impuestos diferidos		
Valorización de inversiones	(1.911)	(1.802)
Depreciaciones	(532)	-
Provisión por valuación	(5.955)	-
Otros	(424)	(299)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(8.822)	(2.101)

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

f) Resumen de impuestos diferidos totales

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	1.276	3.266
Con efecto en resultados	384.332	369.433
Totales activos por impuestos diferidos	385.608	372.699
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(841)	(5.585)
Con efecto en resultados	(8.822)	(2.101)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(9.663)	(7.686)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°14
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

g) Información complementaria relacionada con la circular emitida por el Servicio de Impuestos Internos y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

g.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Al 31 de Diciembre de							
	2017				2016			
	Activos a Valor Tributario				Activos a Valor Tributario			
	Activos a valor financiero MM\$	Total MM\$	Cartera Vencida		Activos a valor financiero MM\$	Total MM\$	Cartera Vencida	
Con Garantías MM\$			Sin Garantías MM\$	Con Garantías MM\$			Sin Garantías MM\$	
Adeudado por Bancos	162.685	162.684	-	-	272.807	272.806	-	-
Colocaciones comerciales	12.001.748	12.024.895	88.495	157.106	12.085.591	12.110.670	84.148	133.424
Colocaciones de consumo	4.552.977	4.592.105	1.327	20.041	4.441.686	4.474.490	1.918	24.924
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	9.096.895	9.106.216	64.525	1.245	8.619.356	8.630.284	74.761	1.401
Totales	25.814.305	25.885.900	154.347	178.392	25.419.440	25.488.250	160.827	159.749

g.2) Provisiones sobre cartera vencida sin garantías

	Saldo al 01.01.2017 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2017 MM\$
Colocaciones comerciales	133.424	(92.904)	581.141	(464.555)	157.106
Colocaciones de consumo	24.924	(235.208)	237.298	(6.973)	20.041
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	1.401	(9.740)	41.657	(32.073)	1.245
Totales	159.749	(337.852)	860.096	(503.601)	178.392

	Saldo al 01.01.2016 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2016 MM\$
Colocaciones comerciales	189.169	(81.393)	129.392	(103.744)	133.424
Colocaciones de consumo	24.004	(190.918)	230.511	(38.673)	24.924
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	9.413	(7.311)	41.116	(41.817)	1.401
Totales	222.586	(279.622)	401.019	(184.234)	159.749

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°14

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

g.3) Castigos directos y recuperaciones

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Castigos Directos Art. 31 N°4 inciso segundo	(42.713)	(28.559)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	83.315	8.425
Totales	40.602	(20.134)

g.4) Aplicación artículo 31 N°4 incisos I y II

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-	-
Condonaciones según inciso tercero	(6.362)	6.084
Totales	(6.362)	6.084

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°15
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (1)	48.099	44.840
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)		
Bienes recibidos en pago	11.677	19.825
Bienes adjudicados en remate judicial	24.800	26.895
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(1.440)	(7.558)
Subtotales	35.037	39.162
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía (3)	323.767	396.289
Inversiones en oro	478	446
IVA crédito fiscal	9.570	8.941
Impuesto a la renta por recuperar	1.381	22.244
Gastos pagados por anticipado	116.512	148.288
Bienes recuperados de leasing para la venta	4.235	6.040
Activos por planes de pensiones	921	1.637
Cuentas y documentos por cobrar	59.574	56.624
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	68.272	60.632
Otros derechos a cobrar	53.500	15.082
Otros activos	33.837	40.274
Subtotales	672.047	756.497
Totales	755.183	840.499

- (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% (0,54% al 31 de diciembre de 2016) del patrimonio efectivo del Banco.
- Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.
- Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.
- (3) Corresponden a garantías asociadas a determinados contratos de derivados. Estas garantías operan cuando la 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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°16
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	6.272.656	6.144.688
Otros depósitos y cuentas a la vista	590.221	564.966
Otras obligaciones a la vista	905.289	829.661
Totales	7.768.166	7.539.315
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	11.792.466	13.031.319
Cuentas de ahorro a plazo	116.179	116.451
Otros saldos acreedores a plazo	5.300	3.939
Totales	11.913.945	13.151.709

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°17
OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2017 y 2016, la composición del rubro “Obligaciones con bancos”, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	5	7
Préstamos de instituciones financieras del país	480	365.436
Préstamos de instituciones financieras en el exterior		
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	259.199	233.060
Wells Fargo Bank N.A.	235.058	113.631
Bank Of America N.A. Us Foreign	228.309	-
Standard Chartered Bank	225.966	101.874
Mizuho Bank Ltd. NY.	215.967	0
Citibank N.A.	191.471	183.193
The Bank of Nova Scotia	86.419	39.967
The Toronto-Dominion Bank	62.743	-
Corporación Andina De Fomento	31.075	-
Barclays Bank PLC London	30.886	33.279
Hsbc Bank Plc Ny	30.875	33.214
The Bank of New York Mellon	30.839	82.594
Hsbc Bank Plc	30.838	-
European Investment Bank	12.629	13.980
Banco Santander – Hong Kong	8.341	6.165
Banco Santander Brasil S.A.	5.225	5.175
Bank Austria A.G.	2.317	-
Bank of China	823	311
Shanghai Pudong Development	714	205
Bank of Tokio Mitsubishi	453	430
Keb Hana Bank	396	301
Shinhan Bank	394	354
Thai Military Bank Public Comp	377	425
Hua Nan Commercial Bank Ltd.	349	83
Mizuho Corporate Bank	331	411.753
Banco Santander Central Hispano	312	-
Agricultural Bank of China	295	327
Banco De Occidente	282	-
Banco Do Brasil S.A.	268	120
Unicredito Italiano	264	-
Bank of East Asia, Limited	241	54
Canara Bank	224	91
Hong Kong and Shanghai Banking	222	889
International Commercial Bank	221	-
Banque Generale Du Luxembourg	207	138
Kookmin Bank	201	317
Zhejiang Commercial Bank Ltd.	175	-
Banca Monte dei Paschi di Siena	162	309
Taiwan Cooperative Bank	159	-
Deutsche Bank A.G.	157	-
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.	155	73
J.P. Morgan Chase Bank N.A.	154	49
Banco Commerzbank	145	47
Bank of Taiwan	136	183
Industrial And Commercial Bank	119	-
Bank Of Nova Scotia	112	-
State Bank of India	110	289
Woori Bank	105	153
Bancolombia S.A.	94	31
Bank of Communications	93	393
Cassa Di Risparmio Di Parma E	93	132
China Construcción Bank	90	1.044
Metropolitan Bank Limited	87	26
Banca Delle Marche Spa	76	31
Australia And New Zealand Bank	62	21
Abanca Corporacion Bancaria SA	60	0
Casa Di Risparmio De Padova E.R.	56	76
Societe Generale	56	0
Hanvit Bank	55	76
Banca Popolare Dell'Emilia Rom	53	26
Banco Bradesco S.A.	50	113
Punjab National Bank	47	-
Citic Industrial Bank	39	-
Hang Seng Bank Ltd.	39	-
	1.697.470	1.265.002

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°17
OBLIGACIONES CON BANCOS, continuación

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Préstamos de instituciones financieras en el exterior, continuación		
Hsbc Bank Usa	38	-
First Union National Bank	35	226
Habib Bank Limited	34	105
Banco Caixa Geral.	33	-
Banco Internacional S.A.	33	-
Banca Commerciale Italiana S.P.	31	-
Bank of Montreal	30	201
Kasikornbank Public Company Li.	25	-
Citibank N.A. Turkiye Merkez S.	23	158
Liu Chong Hing Bank Limited	21	-
Banco Popular Espanol S.A.	19	56
Taiwan Business Bank	19	-
Fortis Bank S.A./N.V. Brussels	15	12
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	14	17
Banco De Sabadell S.A.	10	-
Icici Bank Limited	8	25
Bank Of China Guangdong Branch	8	14
Banco Popolare Soc Coop	6	5
Bank of America	-	213.200
NTT Docomo Inc.	-	33.149
Zurcher Kantonal Bank	-	20.021
Banque Bruxelles Lambert S.A.	-	5.797
Banque Cantonale Vaudoise	-	5.714
Denizbank A.S.	-	347
Banco Santander – Madrid	-	322
Unicredito Italiano	-	302
Taipei Bank	-	260
ING Bank N.V. - Vienna	-	228
Westpac Banking Corporation	-	226
BNP Paribas S.A.	-	218
Oriental Bank Of Commerce	-	132
Kotak Mahindra Bank Limited	-	129
Caixabank S.A.	-	93
Development Bank of Singapore	-	80
Hsbc France (formerly Hsbc Ccf)	-	74
Banco General S.A.	-	62
Banco de Crédito del Perú	-	58
United Bank of India	-	39
Hsbc Bank Canada	-	47
Finans Bank A.S.	-	46
Bangkok Bank Public Company Li.	-	42
Banco Bolivariano C.A.	-	38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-	34
Hsbc Bank Brasil S.A. - Banco	-	34
Banca Popolare Di Vicenza Scpa	-	31
Bayerische Hypo- Und Vereinsba	-	27
Banco Itau	-	25
China Merchants Bank	-	22
Banca Lombarda E Piemontese S.	-	21
Hsbc Bank Middle East	-	21
Cassa Di Risparmio In Bologna	-	20
Export-Import Bank of Thailand	-	20
Fifth Third Bank	-	15
Hdfc Bank Limited	-	13
Union Bank of India	-	10
Intesa Sanpaolo Spa	-	7
Deutsche Bank S.A.	-	6
Industrial Bank of Korea	-	5
Otros	-	4.169
Subtotales	1.697.872	1.550.925
Totales	1.698.357	1.916.368

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°17

OBLIGACIONES CON BANCOS, continuación:

a) Obligaciones con el Banco Central de Chile

Las deudas con el Banco Central de Chile, incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas. Estas líneas de crédito fueron provistas por el Banco Central de Chile para la renegociación de préstamos adeudados debido a la necesidad de refinanciarlos como resultado de la recesión económica y la crisis del sistema bancario de principios de la década de 1980.

Los montos totales de la deuda al Banco Central de Chile son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Total línea de crédito para renegociación con el Banco Central de Chile	5	7

b) Préstamos de instituciones financieras del país

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	480	365.436
Vence dentro de 1 y 2 años	-	-
Vence dentro de 2 y 3 años	-	-
Vence dentro de 3 y 4 años	-	-
Vence posterior a 5 años	-	-
Totales préstamos de instituciones financieras del país	480	365.436

c) Obligaciones con el exterior

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.477.318	525.521
Vence dentro de 1 y 2 años	185.519	725.315
Vence dentro de 2 y 3 años	35.035	186.352
Vence dentro de 3 y 4 años	-	80.473
Vence posterior a 5 años	-	33.264
Totales préstamos de instituciones financieras del exterior	1.697.872	1.550.925

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	59.470	61.490
Otras obligaciones en el país	175.389	175.028
Obligaciones con el exterior	7.171	3.498
Subtotales	242.030	240.016
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	34.479	46.251
Bonos corrientes	6.186.760	6.416.274
Bonos hipotecarios	99.222	104.182
Bonos subordinados	773.192	759.665
Subtotales	7.093.653	7.326.372
Totales	7.335.683	7.566.388

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Corto Plazo MM\$	Largo plazo MM\$	Total MM\$
Letras hipotecarias	11.236	35.015	46.251
Bonos corrientes	1.135.713	5.280.561	6.416.274
Bonos hipotecarios	4.318	99.864	104.182
Bonos subordinados	4	759.661	759.665
Instrumentos de deuda emitidos	1.151.271	6.175.101	7.326.372
Otras obligaciones financieras	158.488	81.528	240.016
Totales	1.309.759	6.256.629	7.566.388

a) Letras hipotecarias

Estas letras son usadas para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de éstas, son amortizados trimestralmente. El rango de vencimiento de estas obligaciones es entre cinco y veinte años. Las letras están indexadas a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,39% al 31 de diciembre de 2017 (5,53% al 31 de diciembre 2016).

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Vence dentro de 1 año	8.691	11.236
Vence entre 1 y 2 años	6.744	8.673
Vence entre 2 y 3 años	6.096	6.928
Vence entre 3 y 4 años	5.155	6.246
Vence entre 4 y 5 años	4.101	5.278
Vence posterior a 5 años	3.692	7.890
Totales letras hipotecarias	34.479	46.251

b) Bonos corrientes

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Bonos Santander en UF	3.542.006	3.588.373
Bonos Santander en US \$	1.045.465	909.354
Bonos Santander en CHF \$	268.281	568.549
Bonos Santander en \$	1.135.527	1.037.515
Bono corrientes en AUD	14.534	60.890
Bonos corrientes en JPY	126.059	179.426
Bonos corrientes en EUR	54.888	72.167
Totales bonos corrientes	6.186.760	6.416.274

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

Durante el año 2016 el Banco ha colocado bonos por UF 62.000.000, CLP 590.000.000.000, JPY 3.000.000.000, USD 215.000.000, EUR 104.000.000 Y CHF 125.000.000 según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
R1	UF	15.000.000	5,5	2,50%	01-09-2015	15.000.000	01-03-2021
R2	UF	10.000.000	7,5	2,60%	01-09-2015	10.000.000	01-03-2023
R3	UF	10.000.000	10,5	3,00%	01-09-2015	10.000.000	01-03-2026
R5	UF	7.000.000	7,0	2,55%	01-12-2015	7.000.000	01-12-2022
R6	UF	7.000.000	9,0	2,65%	01-12-2015	7.000.000	01-12-2024
P9	UF	3.000.000	10,5	2,60%	01-03-2015	5.000.000	01-09-2025
T2	UF	5.000.000	4,5	2,25%	01-02-2016	5.000.000	01-08-2020
T5	UF	5.000.000	6,0	2,40%	01-02-2016	5.000.000	01-02-2022
Total	UF	62.000.000					
R4	CLP	100.000.000.000	5,5	5,50%	01-09-2015	100.000.000.000	01-03-2021
P4	CLP	50.000.000.000	5,0	4,80%	01-03-2015	150.000.000.000	01-03-2020
SD	CLP	140.000.000.000	5,0	5,50%	01-06-2014	200.000.000.000	01-06-2019
SC	CLP	200.000.000.000	10,0	5,95%	01-06-2014	200.000.000.000	01-06-2024
P3	CLP	50.000.000.000	7,0	5,50%	01-01-2015	50.000.000.000	01-01-2022
P1	CLP	50.000.000.000	10,0	5,80%	01-01-2015	50.000.000.000	01-01-2025
Total	CLP	590.000.000.000					
JPY	JPY	3.000.000.000	5,0	0,115%	22-06-2016	3.000.000.000	29-06-2021
Total	JPY	3.000.000.000					
DN	USD	10.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,05%	02-06-2016	10.000.000	09-06-2021
DN	USD	10.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,22%	08-06-2016	10.000.000	17-06-2021
DN	USD	10.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,20%	01-08-2016	10.000.000	16-08-2021
DN	USD	185.000.000	5,0	Libor-USD 3M+1,20%	10-11-2016	185.000.000	28-11-2021
Total	USD	215.000.000					
EUR	EUR	54.000.000	12,0	1,307%	05-08-2016	54.000.000	17-08-2028
EUR	EUR	20.000.000	8,0	0,80%	04-08-2016	20.000.000	19-08-2024
EUR	EUR	30.000.000	3,0	0,25%	09-12-2016	30.000.000	20-12-2019
Total	EUR	104.000.000					
CHF	CHF	125.000.000	8,5	0,35%	14-11-2016	125.000.000	30-05-2025
Total	CHF	125.000.000					

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

Durante el año 2016, se realizaron las siguientes recompras parciales de bonos:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
13-01-2016	Senior	USD	600.000
27-01-2016	Senior	USD	960.000
08-03-2016	Senior	USD	418.853.000
08-03-2016	Senior	USD	140.104.000
10-05-2016	Senior	USD	10.000.000
29-11-2016	Senior	USD	6.895.000

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Vence dentro de 1 año	337.166	1.135.713
Vence entre 1 y 2 años	866.936	321.509
Vence entre 2 y 3 años	832.978	816.919
Vence entre 3 y 4 años	1.177.081	663.289
Vence entre 4 y 5 años	902.647	754.768
Vence posterior a 5 años	2.069.952	2.724.076
Totales bonos corrientes	6.186.760	6.416.274

c) Bonos hipotecarios

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Bonos hipotecarios en UF	99.222	104.182
Totales bonos hipotecarios	99.222	104.182

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Vence dentro de 1 año	4.541	4.318
Vence entre 1 y 2 años	7.291	6.932
Vence entre 2 y 3 años	7.526	7.156
Vence entre 3 y 4 años	7.769	7.386
Vence entre 4 y 5 años	8.019	7.626
Vence posterior a 5 años	64.076	70.764
Totales bonos hipotecarios	99.222	104.182

d) **Bonos subordinados**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
CLP	3	4
US\$	-	-
UF	773.189	759.661
Totales bonos subordinados	773.192	759.665

i. **Colocaciones de bonos subordinados**

Durante el año 2016 y 2017, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Vence dentro de 1 año	3	4
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	773.189	759.661
Totales bonos subordinados	773.192	759.665

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°18
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

e) Otras obligaciones financieras

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	23.401	33.777
Vence entre 2 y 3 años	4.181	24.863
Vence entre 3 y 4 años	194	5.794
Vence entre 4 y 5 años	210	1.973
Vence posterior a 5 años	1.219	15.121
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	29.205	81.528
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	173.271	151.620
Aprobación de cartas de crédito	2.780	2.069
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	36.774	4.799
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	212.825	158.488
Totales otras obligaciones financieras	242.030	240.016

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°19 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	1.452.922	-	-	-	1.452.922	-	-	-	-	1.452.922
Operaciones con liquidación en curso	668.145	-	-	-	668.145	-	-	-	-	668.145
Instrumentos para negociación	-	72.983	4.024	68.277	145.284	110.824	90.507	139.121	340.452	485.736
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	135.780	198.876	410.415	745.071	385.428	371.090	737.058	1.493.576	2.238.647
Adeudado por bancos (1)	-	6.064	152.911	3.710	162.685	-	-	-	-	162.685
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	769.823	2.206.734	2.288.372	4.348.975	9.613.904	5.187.501	2.938.326	9.823.498	17.949.325	27.563.229
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	58.850	11.788	102.600	173.238	556.289	975.372	869.647	2.401.308	2.574.546
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	323.767	-	-	-	323.767	-	-	-	-	323.767
Totales activos	3.214.657	2.480.411	2.655.971	4.933.977	13.285.016	6.240.042	4.375.295	11.569.324	22.184.661	35.469.677
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.768.166	-	-	-	7.768.166	-	-	-	-	7.768.166
Operaciones con liquidación en curso	486.726	-	-	-	486.726	-	-	-	-	486.726
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	268.061	-	-	268.061	-	-	-	-	268.061
Depósitos y otras obligaciones a plazo	121.479	5.120.171	4.201.271	2.299.018	11.741.939	106.833	2.811	62.362	172.006	11.913.945
Contratos de derivados financieros	-	144.410	196.444	356.288	697.142	378.582	358.358	705.406	1.442.346	2.139.488
Obligaciones con bancos	4.130	46.013	397.419	1.030.241	1.477.803	220.554	-	-	220.554	1.698.357
Instrumentos de deuda emitidos	-	21.043	55.119	274.239	350.401	1.727.571	2.104.771	2.910.910	6.743.252	7.093.653
Otras obligaciones financieras	177.663	701	2.583	31.879	212.826	27.581	404	1.219	29.204	242.030
Garantías por operaciones threshold	408.313	-	-	-	408.313	-	-	-	-	408.313
Totales pasivos	8.966.477	5.600.399	4.852.836	3.991.665	23.411.377	2.461.121	2.466.344	3.679.897	8.607.362	32.018.739

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°19

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre de 2016	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	2.279.389	-	-	-	2.279.389	-	-	-	-	2.279.389
Operaciones con liquidación en curso	495.283	-	-	-	495.283	-	-	-	-	495.283
Instrumentos para negociación	-	52.443	13.252	118.845	184.540	75.378	106.808	30.261	212.447	396.987
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.736	-	-	6.736	-	-	-	-	6.736
Contratos de derivados financieros	-	82.243	120.653	292.801	495.697	531.094	357.833	1.116.158	2.005.085	2.500.782
Adeudado por bancos (1)	-	12.859	135.756	124.143	272.758	44	-	5	49	272.807
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	717.306	2.393.216	2.108.001	4.488.993	9.707.516	4.937.271	2.909.140	9.379.697	17.226.108	26.933.624
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.581.682	250.222	314.842	2.146.746	37.974	379.976	824.210	1.242.160	3.388.906
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	396.289	-	-	-	396.289	-	-	-	-	396.289
Totales activos	3.888.267	4.129.179	2.627.884	5.339.624	15.984.954	5.581.761	3.753.757	11.350.331	20.685.849	36.670.803
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.539.315	-	-	-	7.539.315	-	-	-	-	7.539.315
Operaciones con liquidación en curso	288.473	-	-	-	288.473	-	-	-	-	288.473
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	212.437	-	-	212.437	-	-	-	-	212.437
Depósitos y otras obligaciones a plazo	121.527	6.105.767	4.193.906	2.537.299	12.958.499	118.101	13.913	61.196	193.210	13.151.709
Contratos de derivados financieros	-	92.335	122.565	263.893	478.793	494.539	346.948	971.881	1.813.368	2.292.161
Obligaciones con bancos	4.557	373.423	115.769	1.154.063	1.647.812	233.542	35.014	-	268.556	1.916.368
Instrumentos de deuda emitidos	-	43.141	185.425	922.705	1.151.271	1.168.117	1.444.593	3.562.391	6.175.101	7.326.372
Otras obligaciones financieras	153.049	1.461	1.161	2.817	158.488	58.641	7.766	15.121	81.528	240.016
Garantías por operaciones threshold	480.926	-	-	-	480.926	-	-	-	-	480.926
Totales pasivos	8.587.847	6.828.564	4.618.826	4.880.777	24.916.014	2.072.940	1.848.234	4.610.589	8.531.763	33.447.777

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$172 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 \$459.079 millones, Vivienda \$61.041 millones y Consumo \$300.019 millones.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°20
PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del saldo del rubro provisiones, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	97.576	72.592
Provisiones para dividendos mínimos	169.444	141.700
Provisiones por riesgo de créditos contingentes:		
Provisión por líneas de crédito de disponibilidad inmediata	15.103	13.927
Otras provisiones por riesgo de créditos contingentes	14.304	14.973
Provisiones por contingencias	27.303	65.404
Provisiones por riesgo país	599	386
Totales	324.329	308.982

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2017 y 2016:

Provisiones							
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de Créditos contingentes MM\$	Contingencias MM\$	Adicionales MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Riesgo país MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	72.592	28.900	65.404	-	141.700	386	308.982
Provisiones constituidas	106.687	9.168	8.645	-	169.444	464	294.408
Aplicación de las provisiones	(81.703)	-	(389)	-	(141.700)	-	(223.792)
Liberación de provisiones	-	(8.661)	(46.357)	-	-	(251)	(55.269)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	97.576	29.407	27.303	-	169.444	599	324.329
Saldos al 1 de enero de 2016	64.861	29.746	64.463	35.000	134.663	385	329.118
Provisiones constituidas	80.298	8.294	85.877	-	141.700	319	316.488
Aplicación de las provisiones	(72.567)	-	(135)	(35.000)	(134.663)	-	(242.365)
Liberación de provisiones	-	(9.140)	(84.801)	-	-	(318)	(94.259)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	72.592	28.900	65.404	-	141.700	386	308.982

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°20
PROVISIONES, continuación

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Provisión indemnización años de servicios	17.874	10.376
Provisión para beneficios al personal basados en acciones	-	-
Provisión bonos cumplimiento	53.947	38.510
Provisión de vacaciones	23.039	21.800
Provisión para beneficios varios al personal	2.716	1.906
Totales	97.576	72.592

d) Indemnización años de servicios:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	10.376	11.550
Incremento de la provisión	29.545	16.091
Pagos efectuados	(22.047)	(17.265)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	-	-
Otros movimientos	-	-
Totales	17.874	10.376

e) Movimiento de la provisión para bonos de cumplimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	38.510	31.528
Provisiones constituidas	55.961	49.229
Aplicaciones de provisiones	(40.524)	(42.247)
Liberaciones de provisiones	-	-
Otros movimientos	-	-
Totales	53.947	38.510

f) Movimiento de la provisión de vacaciones

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	21.800	21.053
Provisiones constituidas	11.263	12.028
Aplicaciones de provisiones	(10.024)	(11.281)
Liberaciones de provisiones	-	-
Otros movimientos	-	-
Totales	23.039	21.800

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°21
OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	196.965	154.159
Ingresos percibidos por adelantado	601	509
Garantías por operaciones threshold (1)	408.313	480.926
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	17.799	27.745
Otras obligaciones por pagar	58.921	80.100
IVA retenido	1.887	1.964
Cuentas por pagar compañías de seguros	13.873	21.644
Otros pasivos	47.004	28.738
Totales	745.363	795.785

(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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°22 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a \$1.214,2 millones y sus afiliadas a \$0 millones (\$1.194 millones y \$48 millones al 31 de diciembre de 2016), las cuales se encuentran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, parte del rubro "Provisiones por contingencias".

Al 31 de diciembre de 2017 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

Santander Corredores de Bolsa Limitada

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

Santander Corredora de Seguros Limitada

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

b) Créditos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Cartas de crédito documentarias emitidas	201.699	158.800
Cartas de crédito del exterior confirmadas	75.499	57.686
Boletas de garantía	1.823.793	1.752.610
Avales y fianzas	81.577	125.050
Subtotales	2.182.568	2.094.146
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	8.135.489	7.548.820
Otros compromisos de créditos irrevocables	260.691	260.266
Totales	10.578.748	9.903.232

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°22
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c) Responsabilidades

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	175.200	163.303
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	33.278	42.054
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	1.660.804	1.586.405
Subtotales	1.869.282	1.791.762
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	383.002	390.155
Valores custodiados depositados en otra entidad	760.083	687.610
Títulos emitidos por el propio Banco	22.046.700	18.768.572
Subtotales	23.189.785	19.846.337
Totales	25.059.067	21.638.099

Durante el año 2017 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, teniendo al cierre de Diciembre de 2017 un saldo de \$1.660.768 millones (\$1.586.370 millones al 31 de diciembre de 2016).

d) Garantías

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

Santander Agente de Valores Limitada

Al 31 de Diciembre de 2017, la Sociedad tiene constituida una garantía para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Agente de Valores, de conformidad con lo dispuesto en los artículos N° 30 y siguientes de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, por UF 4.000 con póliza de seguro N° 217112981 tomada con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de diciembre de 2018.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

i) Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por un total de M\$25.218.779 (M\$22.491.827 al 31 de diciembre de 2016).

ii) Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene una garantía en CCLV Contraparte Central S.A., en efectivo, por un monto ascendente a M\$5.000.000 (M\$6.010.000 al 31 de diciembre de 2016).

iii) Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad tiene entregados títulos de renta fija a la Bolsa de Comercio de Santiago por un valor presente de M\$1.014.400 al 31 de diciembre de 2017 (M\$1.008.987 al 31 de diciembre de 2016).

iv) Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad posee una boleta de garantía N° B011364, del Banco Santander Chile para dar cumplimiento a lo dispuesto en norma de carácter general N° 120 de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex-SVS) 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 participantes que adquieran cuotas de fondos abiertos extranjeros Morgan Stanley Sicav y cuyo vencimiento es el 23 de febrero de 2018.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°22

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Santander Corredora de Seguros Limitada

i) De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex-SVS), la sociedad mantiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros.

ii) La póliza de garantía para corredores de seguros N°4461903, la cual cubre UF500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°4462082 por un monto equivalente a UF60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Chilena Consolidada S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2016 al 14 de abril de 2018.

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°23
PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 ejercicio 2017 y 2016, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Emitidas al 1 de enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al	188.446.126.794	188.446.126.794

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

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

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°23
PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2016 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	-	34.800.933.671	34.800.933.671	18,47
Bancos por cuenta de terceros	12.257.100.312	-	12.257.100.312	6,50
AFP por cuentas de terceros	6.990.857.997	-	6.990.857.997	3,71
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.071.882.351	-	3.071.882.351	1,63
Otros accionistas minoritarios	4.732.351.195	-	4.732.351.195	2,51
Totales	153.645.193.123	34.800.933.671	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 el año 2017, con motivo de la Junta de Accionistas realizada en abril, se acuerda capitalizar a reservas el 30% de las utilidades del ejercicio 2016, equivalente a \$141.706 millones (\$112.219 millones en el año 2016).

c) Dividendos

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

d) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	564.815	472.351
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	2,997	2,507
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	564.815	472.351
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)	2,997	2,507

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°23
PATRIMONIO, continuación

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 1 de enero de	7.375	(7.093)
(Pérdida) ganancia por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	(10.384)	2.267
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	4.864	12.201
Subtotales	(5.520)	14.468
Totales	1.855	7.375
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 1 de enero de	2.288	8.626
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(5.850)	(6.261)
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	-	(77)
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	(5.850)	(6.338)
Totales	(3.562)	2.288
Otros resultados integrales antes de impuesto	(1.707)	9.663
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(473)	(1.770)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	908	(549)
Totales	435	(2.319)
Otros resultados integrales netos de impuesto	(1.272)	7.344
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(2.312)	6.640
Interés no controlador	1.040	704

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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°24 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la SBIF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 11% del monto de estos activos. Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado de Situación Financiera Consolidado.

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

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Aavales 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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°24
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

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

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.452.922	2.279.389	-	-
Operaciones con liquidación en curso	668.145	495.283	300.302	80.623
Instrumento para negociación	485.736	396.987	25.031	24.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.736	-	6.736
Contratos de derivados financieros (*)	1.014.070	1.285.157	718.426	943.727
Adeudado por bancos	162.599	272.635	162.598	80.200
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	26.747.542	26.113.485	23.102.177	22.655.553
Instrumentos de inversión disponible para la venta	2.574.546	3.388.906	147.894	263.016
Inversiones en sociedades	27.585	23.780	27.585	23.780
Intangibles	63.219	58.085	63.219	58.085
Activo fijo	242.547	257.379	242.547	257.379
Impuestos corrientes	-	-	-	-
Impuestos diferidos	385.608	372.699	38.561	37.270
Otros activos	755.184	840.499	722.617	585.739
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	4.133.897	3.922.023	2.360.877	2.221.018
Totales	38.713.600	39.713.043	27.911.834	27.237.835

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

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

	Razón			
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	3.066.180	2.868.706	7,92	7,22
Patrimonio efectivo neto	3.881.252	3.657.707	13,91	13,43

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°25
INTERES NO CONTROLADOR

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

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

al 31 de diciembre de 2017	Participación de terceros %	Patrimonio MM\$	Resultados MM\$	Otros resultados integrales			
				Inversiones disponible para la venta MM\$	Impuesto diferido MM\$	Total otros resultados integrales MM\$	Resultados integrales MM\$
Sociedades afiliadas:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	389	132	-	-	-	132
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	1	-	-	-	-	-
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,00	21.000	702	470	(134)	336	1.038
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	167	4	-	-	-	4
Subtotales		21.557	838	470	(134)	336	1.174
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A. (1)	100,00	17.401	10.869	-	-	-	10.869
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.925	741	-	-	-	741
Subtotales		20.326	11.610	-	-	-	11.610
Totales		41.883	12.448	470	(134)	336	12.784

(1) En septiembre de 2017, la sociedad Bansa Santander S.A., celebró una cesión legal de derechos por contrato de leasing, la cual originó un resultado de \$20.663 millones antes de impuestos (\$15.197 millones netos de impuestos). De acuerdo a señalado en nota 1 ii) Bansa Santander S.A. es una entidad controlada por el Banco por razones distintas a su participación en el patrimonio, por ello el resultado de esta sociedad es asignado por completo al interés no controlador.

al 31 de diciembre de 2016	Participación de terceros %	Patrimonio MM\$	Resultados MM\$	Otros resultados integrales			
				Inversiones disponible para la venta MM\$	Impuesto diferido MM\$	Total otros resultados integrales MM\$	Resultados integrales MM\$
Sociedades afiliadas:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	492	116	-	-	-	116
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,41	19.966	1.130	1.054	(251)	803	1.933
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	164	7	-	-	-	7
Subtotales		20.624	1.253	1.054	(251)	803	2.056
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100	6.533	529	-	-	-	529
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	2.184	583	-	-	-	583
Subtotales		8.717	1.112	-	-	-	1.112
Totales		29.341	2.365	1.054	(251)	803	3.168

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°25
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

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

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Santander Corredora de Seguros Limitada	76.177	9.803	64.937	1.437	75.000	10.065	62.276	2.659
Santander Corredores de Bolsa Limitada	88.711	45.855	41.424	1.432	86.473	45.724	38.356	2.393
Santander Agente de Valores Limitada	44.910	4.732	26.569	13.609	54.486	3.666	38.851	11.969
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	400	50	432	(82)	509	77	512	(80)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Ltda.	10.826	7.901	2.184	741	8.547	6.363	1.602	582
Bansa Santander S.A.	25.535	8.134	6.533	10.868	31.301	24.768	6.004	529
Totales	246.559	76.475	142.079	28.005	256.316	90.663	147.601	18.052

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°26
INTERESES Y REAJUSTES

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

a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	939	-	-	939	1.488	-	-	1.488
Créditos otorgados a bancos	969	-	-	969	295	-	-	295
Colocaciones comerciales	752.013	85.389	10.525	847.927	742.432	130.904	7.659	880.995
Colocaciones para vivienda	320.041	149.303	414	469.758	304.116	228.081	7.012	539.209
Colocaciones para consumo	612.932	363	4.738	618.033	604.152	660	4.318	609.130
Instrumentos de inversión	74.000	5.797	-	79.797	75.808	2.916	-	78.724
Otros ingresos por intereses y reajustes	12.172	1.538	-	13.710	11.136	2.445	-	13.581
Totales ingresos por intereses y reajustes	1.773.066	242.390	15.677	2.031.133	1.739.427	365.006	18.989	2.123.422

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de diciembre de					
	2017			2016		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	12.709	7.703	20.412	13.060	9.029	22.089
Colocaciones de vivienda	2.871	4.999	7.870	4.785	486	5.271
Colocaciones de consumo	5.084	377	5.461	2.924	6.635	9.559
Totales	20.664	13.079	33.743	20.769	16.150	36.919

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°26
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de					
	2017			2016		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	(13.851)	(695)	(14.546)	(16.003)	(1.043)	(17.046)
Contratos de retrocompra	(6.514)	-	(6.514)	(2.822)	-	(2.822)
Depósitos y captaciones a plazo	(341.821)	(20.509)	(362.330)	(399.720)	(38.946)	(438.666)
Obligaciones con bancos	(26.805)	-	(26.805)	(19.803)	-	(19.803)
Instrumentos de deuda emitidos	(220.027)	(76.170)	(296.197)	(197.973)	(105.452)	(303.425)
Otras obligaciones financieras	(2.946)	(303)	(3.249)	(3.008)	(781)	(3.789)
Otros gastos por intereses y reajustes	(5.236)	(4.973)	(10.209)	(5.211)	(8.874)	(14.085)
Totales gastos por intereses y reajustes	(617.200)	(102.650)	(719.850)	(644.540)	(155.096)	(799.636)

d) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	2.031.133	2.123.422
Gastos por intereses y reajustes	(719.850)	(799.636)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	1.311.283	1.323.786
Resultado de coberturas contables (neto)	15.408	(42.420)
Totales intereses y reajustes netos	1.326.691	1.281.366

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°27
COMISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	7.413	5.754
Comisiones por avales y cartas de crédito	33.882	35.911
Comisiones por servicios de tarjetas	201.791	195.566
Comisiones por administración de cuentas	31.901	31.540
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	44.312	31.376
Comisiones por intermediación y manejo de valores	10.090	9.304
Remuneraciones por comercialización de seguros	36.430	40.882
Office banking	15.669	14.145
Otras remuneraciones por servicios prestados	43.123	38.038
Otras comisiones ganadas	30.947	28.668
Totales	455.558	431.184
	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(149.809)	(143.509)
Comisiones por operación con valores	(858)	(946)
Office banking	(15.283)	(14.671)
Otras comisiones	(10.545)	(17.634)
Totales	(176.495)	(176.760)
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	279.063	254.424

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°28
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(18.974)	(395.209)
Instrumentos financieros para negociación	10.008	18.229
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente	3.020	1.469
Cartera castigada	3.020	2.720
Instrumentos disponibles para la venta	8.956	14.598
Recompra bonos propia emisión	(742)	(8.630)
Otros resultados de operaciones financieras	(2.492)	(211)
Totales	2.796	(367.034)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°29
RESULTADO NETO DE CAMBIO

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	113.115	116.117
Derivados de cobertura	22.933	399.875
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(9.190)	(8.745)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	98	145
Totales	126.956	507.392

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°30
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								Total MM\$
	Colocaciones Interbancarias Individual MM\$	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Provisiones Adicionales MM\$	
		Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Individual MM\$	Grupal MM\$		
Castigos de colocaciones netos de provisiones	-	(15.699)	(49.274)	(17.426)	(94.443)	-	-	-	(176.842)
Provisiones constituidas	(307)	(60.023)	(99.407)	(22.163)	(157.595)	(8.079)	(4.224)	-	(351.798)
Totales provisiones y castigos	(307)	(75.722)	(148.681)	(39.589)	(252.038)	(8.079)	(4.224)	-	(528.640)
Provisiones liberadas	393	55.925	20.491	11.427	46.089	10.135	1.660	-	146.120
Recuperación de créditos castigados	-	10.902	21.499	10.942	39.972	-	-	-	83.315
Cargos netos a resultado	86	(8.895)	(106.691)	(17.220)	(165.977)	2.056	(2.564)	-	(299.205)

Al 31 de diciembre de 2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								Total MM\$
	Colocaciones Interbancarias Individual MM\$	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Provisiones Adicionales MM\$	
		Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Individual MM\$	Grupal MM\$		
Castigos de colocaciones netos de provisiones	-	(11.222)	(60.750)	(16.928)	(101.658)	-	-	-	(190.558)
Provisiones constituidas	(239)	(72.330)	(73.105)	(30.046)	(178.886)	(8.592)	(2.909)	-	(366.107)
Totales provisiones y castigos	(239)	(83.552)	(133.855)	(46.974)	(280.544)	(8.592)	(2.909)	-	(556.665)
Provisiones liberadas	83	37.073	14.432	17.634	18.512	6.963	5.384	35.000	135.081
Recuperación de créditos castigados	-	11.142	16.043	10.041	41.072	-	-	-	78.298
Cargos netos a resultado	(156)	(35.337)	(103.380)	(19.299)	(220.960)	(1.629)	2.475	35.000	(343.286)

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 31 de diciembre de 2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total	
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$		
Castigos de colocaciones	51.978	92.619	20.168	222.163	386.928	
Provisiones aplicadas	(36.279)	(43.345)	(2.742)	(127.720)	(210.086)	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	15.699	49.274	17.426	94.443	176.842	

Al 31 de diciembre de 2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total	
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$		
Castigos de colocaciones	47.605	104.868	19.459	219.882	391.814	
Provisiones aplicadas	(36.383)	(44.118)	(2.531)	(118.224)	(201.256)	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	11.222	60.750	16.928	101.658	190.558	

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°31
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	250.962	249.703
Bonos o gratificaciones	75.181	77.649
Beneficios basados en instrumentos de capital	2.752	331
Indemnización por años de servicio	26.120	26.263
Planes de pensiones	2.039	(150)
Gastos de capacitación	2.867	2.835
Sala cuna y jardín infantil	2.505	3.072
Fondos de salud	5.644	5.583
Otros gastos de personal	28.897	29.847
Totales	396.967	395.133

Beneficios basados en instrumentos de capital (liquidados en efectivo)

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

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

El saldo correspondiente a beneficios basados en instrumentos de capital, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de \$1.923 millones y \$ 331 millones, respectivamente.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°32
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración	139.418	138.974
Mantenimiento y reparación de activo fijo	21.359	19.901
Arriendos de oficina	26.136	28.098
Arriendo de equipos	96	280
Primas de seguro	3.354	3.842
Materiales de oficina	6.862	5.747
Gastos de informática y comunicaciones	39.103	37.351
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.468	4.863
Servicio de vigilancia y transporte de valores	12.181	14.793
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.262	5.440
Gastos judiciales y notariales	974	952
Honorarios por informes técnicos y auditoría	9.379	7.631
Otros gastos generales de administración	10.244	10.076
Servicios subcontratados	57.400	55.757
Procesamientos de datos	34.880	36.068
Servicio de archivos	3.324	4.427
Servicio de tasaciones	2.419	3.489
Personal outsourcing	6.878	5.404
Otros	9.899	6.369
Gastos del directorio	1.290	1.371
Gastos de marketing	18.877	17.844
Impuestos, contribuciones, aportes	13.118	12.467
Contribuciones de bienes raíces	1.443	1.435
Patentes	1.646	1.618
Otros impuestos	24	93
Aporte a la SBIF	10.005	9.321
Totales	230.103	226.413

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°33
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(55.623)	(45.025)
Amortizaciones de intangibles	(22.200)	(20.334)
Total depreciaciones y amortizaciones	(77.823)	(65.359)
Deterioros		
Deterioro del activo fijo	(354)	(234)
Deterioro del intangible	(5.290)	-
Total deterioros	(5.644)	(234)
Totales	(83.467)	(65.593)

Al 31 de diciembre de 2017, el importe del deterioro de activo fijo asciende a \$354 millones (\$234 millones al 31 de diciembre de 2016), principalmente por siniestros de cajeros automáticos. Y el importe de deterioro en intangible asciende a \$5.290 por obsolescencia de proyectos informáticos.

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Depreciación y amortización		
	2017		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	(235.622)	(239.628)	(475.250)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(55.623)	(22.200)	(77.823)
Bajas y ventas del ejercicio	313	-	313
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(290.932)	(261.828)	(552.760)

	Depreciación y amortización		
	2016		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2016	(190.781)	(219.294)	(410.075)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(45.025)	(20.334)	(65.359)
Bajas y ventas del ejercicio	184	-	184
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(235.622)	(239.628)	(475.250)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°34
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Resultado venta de bienes recibidos en pago	3.330	1.663
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	17.600	7.161
Otros ingresos bienes recibidos en pago	7.547	4.711
Subtotales	28.477	13.535
Liberación de provisiones por contingencias (1)	29.903	-
Subtotales	-	-
Otros ingresos		
Arriendos	264	519
Resultado por venta de activo fijo (2)	23.229	2.017
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	1.237	1.530
Otros	4.053	698
Subtotales	28.783	4.764
Totales	87.163	18.299

- (1) El Banco mantuvo provisiones por contingencias de acuerdo a NIC 37, las cuales durante 2017 resultaron favorables para el Banco.
(2) El resultado por venta de activo fijo al 31 de diciembre de 2017 incluye MM\$20.663 correspondiente a la cesión legal de derechos por contrato de leasing celebrada por Bansa Santander S.A., de acuerdo a lo revelado en Nota N°25.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	30.027	15.423
Provisiones por bienes recibidos en pago	3.912	9.246
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	1.679	2.170
Subtotales	35.618	26.839
Gastos de tarjetas de crédito	3.070	3.636
Servicios a clientes	2.563	3.734
Otros gastos		
Castigos operativos	1.607	6.146
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	23.475	18.393
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	-	142
Resultado por venta de activo fijo	-	14
Provisiones por contingencias	-	5.111
Pago Asociación de Retail	912	631
Gasto adopción tecnología chip en tarjetas	-	2.136
Otros	28.769	18.416
Subtotales	54.763	50.989
Totales	96.014	85.198

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°35

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerente general o apoderados generales del banco.

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

Sociedades del Grupo Santander

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

Empresas asociadas

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

Personal clave

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

Otros

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°35
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Sociedades del Grupo MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$	Sociedades del Grupo MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	80.076	771	3.947	7.793	81.687	533	4.595	7.100
Colocaciones para vivienda	-	-	18.796	-	-	-	18.046	-
Colocaciones de consumo	-	-	4.310	-	-	-	3.783	-
Créditos y cuentas por cobrar:	80.076	771	27.053	7.793	81.687	533	26.424	7.100
Provisión sobre colocaciones	(209)	(9)	(177)	(18)	(209)	(35)	(87)	(34)
Colocaciones netas	79.867	762	26.876	7.775	81.478	498	26.337	7.066
Garantías	361.452	-	23.868	7.164	434.141	-	23.636	5.486
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	19.251	-	-	33	27.268	-	-	-
Boletas de garantía	377.578	-	-	-	437.101	-	-	-
Créditos contingentes:	396.829	-	-	33	464.369	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	-	-	1	(5)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	396.825	-	-	34	464.364	-	-	-

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los ejercicios 2017 y 2016, ha sido el siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Sociedades del Grupo MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$	Sociedades del Grupo MM\$	Empresas asociadas MM\$	Personal clave MM\$	Otros MM\$
Saldo al 1 de enero de	546.058	532	26.423	7.100	616.968	565	28.675	1.966
Altas de colocaciones	78.214	318	7.777	1.050	122.729	203	8.580	6.808
Bajas de colocaciones	(147.366)	(79)	(7.149)	(324)	(193.189)	(236)	(10.832)	(1.674)
Totales	476.906	771	27.051	7.826	546.508	532	26.423	7.100

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°35
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	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	74.949	-	-	-	187.701	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	545.028	86.011	-	14	742.851	33.433	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	8.480	118.136	-	-	4.711	67.454	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	24.776	25.805	2.470	221	6.988	7.141	2.883	630
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.945	-	-	-	56.167	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	785.988	27.968	3.703	3.504	1.545.835	6.219	2.525	2.205
Contratos de derivados financieros	418.647	142.750	-	7.190	954.575	54.691	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	6.165	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	482.626	-	-	-	484.548	-	-	-
Otras obligaciones financieras	4.919	-	-	-	8.970	-	-	-
Otros pasivos	164.303	58.168	-	-	446	44.329	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	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	(43.892)	-	1.051	-	(39.279)	40	1.164	115
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	72.273	15.404	224	1	56.952	22.322	204	20
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	363.108	(48.453)	(3)	19	(343.963)	(48.373)	(88)	2
Otros ingresos y gastos de operación	21.670	(1.454)	-	-	931	(2.239)	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(43.037)	-	-	-	(37.328)	-
Gastos de administración y otros	(48.246)	(47.220)	-	-	(35.554)	(43.115)	-	-
Totales	364.913	(81.723)	(41.765)	20	(360.913)	(71.365)	(36.048)	137

(*) 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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°35
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	16.863	17.493
Remuneraciones y gastos del Directorio	1.199	1.269
Bonos o gratificaciones	16.057	14.404
Compensaciones en acciones	2.752	331
Gastos de capacitación	68	161
Indemnizaciones por años de servicios	3.842	2.619
Fondos de salud	273	285
Otros gastos de personal	773	916
Plan de pensiones (*)	2.039	(150)
Totales	43.866	37.328

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

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Directores	11	13
Gerentes de división	13	17
Gerentes de área	63	76
Gerentes	46	61
Totales personal clave	133	167

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°36 PLANES DE PENSIONES

El Banco 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 mejor pensión complementaria al momento de su retiro.

En este sentido, el Banco complementará los aportes voluntarios que realicen los beneficiarios para su pensión futura, mediante una contribución equivalente. Los directivos tendrán un derecho a recibir este beneficio, sólo cuando cumplan con las siguientes condiciones copulativas:

- Orientado a los Directivos del Grupo.
- El requisito general para optar a este beneficio, es estar en ejercicio de su cargo al momento de cumplir los 60 años.
- El Banco contratara 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 realizaran aportes periódicos por igual monto al que cada directivo aporte a su plan de cotizaciones voluntarias.
- El Banco será el responsable de otorgar los beneficios en forma directa.

En caso de término de la relación laboral entre el directivo y la respectiva empresa, antes de que éste reúna las condiciones anteriormente descritas, no se devengará a su favor ningún derecho que pueda derivarse de este plan de beneficios.

Excepcionalmente, en caso de fallecimiento o de invalidez total o parcial del directivo, él o sus herederos, según corresponda, tendrán derecho a recibir este beneficio.

El Banco efectuará los aportes de este plan de beneficios en base a pólizas de seguro colectivo mixto, cuyo beneficiario es el Banco. La compañía de seguros de vida con quien se encuentran contratadas dichas pólizas, no tiene el carácter de entidad vinculada o relacionada con el Banco o con alguna otra sociedad del Grupo Santander.

Los derechos que posee el Banco por el plan al cierre del ejercicio 2017 ascienden a \$7.919 millones (\$ 6.612 millones en 2016).

El importe de los compromisos de beneficio definido ha sido cuantificado por el Banco, en base de los siguientes criterios:

Método de cálculo:

Uso del método de la unidad de crédito proyectado que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad en forma separada. Se calcula en función al aporte de los fondos que considera como parámetro principal, factores asociados al tope previsional anual legal, los años de servicio, edad y renta anual de cada unidad valorada en forma individual.

Hipótesis actuariales utilizadas:

Supuestos actuariales respecto de las variables demográficas y financieras, son insesgadas y mutuamente compatibles entre sí. Las hipótesis actuariales más significativas consideradas en los cálculos fueron:

Los activos, relacionados con el fondo de ahorro aportado por el Banco en la Compañía de Seguros Euroamérica, por planes de prestaciones definidas se presentan neto de los compromisos asociados. El saldo de este concepto al cierre del ejercicio es el siguiente:

Cuadros informados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Planes post-empleo 2017	Planes post-empleo 2016
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014/CB-2014
Tasa de desvinculación	5,0%	5,0%
Tabla de invalidez	PDT 1985	PDT 1985

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°36
PLANES DE PENSIONES, continuación

El movimiento del ejercicio por beneficios post empleo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos por beneficios post empleo de prestaciones definidas	7.919	6.612
Compromisos por planes de prestaciones definidas		
Con el personal activo	(6.998)	(4.975)
Causadas por el personal pasivo	-	-
Menos:		
(Ganancias) pérdidas actuariales no reconocidas	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	921	1.637

El flujo del ejercicio por beneficios post empleo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
a) Valor razonable de los activos del plan		
Saldo al inicio del ejercicio	6.612	6.945
Rendimiento esperado de los contratos de seguros	307	335
Aportaciones a cargo del empleador	1.931	886
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-
Primas pagadas	-	-
Prestaciones pagadas	(931)	(1.554)
Valor razonable de los activos del plan al cierre del ejercicio	7.919	6.612
b) Valor actual de las obligaciones		
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	(4.975)	(5.070)
Incorporación neta de sociedades al Grupo	-	-
Costo de servicios del período corriente	(2.039)	150
Costo por intereses	-	-
Efecto reducción /liquidación	-	-
Prestaciones pagadas	-	-
Costo servicios pasados	-	-
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-
Otros movimientos	16	(55)
Valor actual de las obligaciones al cierre del ejercicio	(6.998)	(4.975)
Saldo neto al cierre del ejercicio	921	1.637

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°36
PLANES DE PENSIONES, continuación

Rendimiento esperado del Plan:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan	UF + 2,50% anual	UF + 2,50% anual
Tipo de rendimiento esperado de los derechos de reembolso	UF + 2,50% anual	UF + 2,50% anual

Costos asociados al Plan:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Costos del servicio del período corriente	2.039	(150)
Costo por intereses	-	-
Rendimiento esperado de los activos del plan	(307)	(335)
Rendimiento esperado de los contratos de seguros vinculados a Plan:	-	-
Dotaciones extraordinarias	-	-
(Ganancias)/pérdidas actuariales reconocidas en el ejercicio	-	-
Costo de servicios pasados	-	-
Otros	-	-
Totales	1.732	(485)

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°37
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	485.736	485.736	396.987	396.987
Contratos de derivados financieros	2.238.647	2.238.647	2.500.782	2.500.782
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	26.910.141	28.518.929	26.386.120	29.976.931
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.574.546	2.574.546	3.388.906	3.388.906
Depósito de dinero en garantía	323.767	323.767	396.289	396.289
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	21.380.468	20.887.959	22.607.392	22.833.009
Contratos de derivados financieros	2.139.488	2.139.488	2.292.161	2.292.161
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	7.335.683	7.487.591	7.566.388	8.180.322
Garantías por operaciones threshold	408.313	408.313	480.926	480.926

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

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

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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°37

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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°37

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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°37
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

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

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

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

31 de diciembre de	2017 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	485.736	481.642	4.094	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.574.546	2.549.226	24.674	646
Derivados	2.238.647	-	2.216.306	22.341
Depósitos de dinero garantía	323.767	323.767	-	-
Totales	5.622.696	3.354.635	2.245.074	22.987
Pasivos				
Derivados	2.139.488	-	2.139.481	7
Garantías por operaciones threshold	408.313	408.313	-	-
Totales	2.547.801	408.313	2.139.481	7
31 de diciembre de 2016				
31 de diciembre de	2016 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	396.987	396.011	976	-
Instrumentos disponibles para la venta	3.388.906	2.471.439	916.808	659
Derivados	2.500.782	-	2.461.407	39.375
Depósitos de dinero en garantía	396.289	396.289	-	-
Totales	6.682.964	3.263.739	3.379.191	40.034
Pasivos				
Derivados	2.292.161	-	2.292.118	43
Garantías por operaciones threshold	480.926	480.926	-	-
Totales	2.773.087	480.926	2.292.118	43

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°37
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 31 de diciembre de 2017 y 2016:

31 de diciembre de	2017 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	28.518.929	-	-	28.518.929
Totales	28.518.929	-	-	28.518.929
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	20.887.959	-	20.887.959	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	7.487.591	-	7.487.591	-
Totales	28.375.550	-	28.375.550	-

31 de diciembre de	2016 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	29.976.931	-	-	29.976.931
Totales	29.976.931	-	-	29.976.931
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	22.833.009	-	22.833.009	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	8.180.322	-	8.180.322	-
Totales	31.013.331	-	31.013.331	-

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2017	79.181	43
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(17.035)	(36)
Incluidas en resultados integrales	(12)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	62.134	7
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 31 de Diciembre del 2017 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2016	(17.047)	(36)
	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2016	39.913	-
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	39.376	43
Incluidas en resultados integrales	(108)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	79.181	43
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2016 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2015	39.268	43

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°37

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2017 y 2016 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3), se registran en el Estado de Resultados dentro del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

El efecto potencial al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 de acuerdo a NIC 32, para 2017 y 2016:

Al 31 de diciembre de 2017					
Instrumentos financieros vinculados, compensados en balance					
Instrumento financiero	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance	Restos de instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación	Importe en balance de situación
Activo	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Contratos de derivados financieros	2.029.657	-	2.029.657	208.990	2.238.647
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	26.910.141	26.910.141
Total	2.029.657	-	2.029.657	27.119.131	29.148.788
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	1.927.654	-	1.927.654	211.834	2.139.488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	268.061	-	268.061	-	268.061
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	21.380.467	21.380.467
Total	2.195.715	-	2.195.715	21.592.301	23.788.016
Al 31 de diciembre de 2016					
Instrumentos financieros vinculados, compensados en balance					
Instrumento financiero	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance	Restos de instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación	Importe en balance de situación
Activo	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Contratos de derivados financieros	2.237.731	-	2.237.731	263.051	2.500.782
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.736	-	6.736	-	6.736
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	26.386.120	26.386.120
Total	2.244.467	-	2.244.467	26.649.171	28.893.638
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	2.100.955	-	2.100.955	191.206	2.292.161
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	212.437	-	212.437	-	212.437
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	22.607.392	22.607.392
Total	2.313.392	-	2.313.392	22.798.598	25.111.990

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°37

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

El Banco de cara a reducir la exposición de crédito en sus operaciones de derivados financieros, ha suscrito acuerdos bilaterales de colateral con sus contrapartes, en los cuales establece los términos y condiciones bajo los cuales éstos operan. En términos generales, el colateral (recibido/entregado) opera cuando el neto del valor razonable de los instrumentos financieros mantenidos supera los umbrales definidos en los respectivos contratos.

A continuación se detallan los contratos de derivados financieros, según su acuerdo de colateral:

Contratos de derivados financieros	Al 31 de diciembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Contratos de Derivados con acuerdo de colateral umbral igual a cero	1.898.220	1.773.471	2.134.917	1.986.345
Contratos de Derivados con acuerdo de colateral umbral distinto a cero	221.030	316.840	233.945	238.450
Contratos de Derivados sin acuerdo de colateral	119.397	49.177	131.920	67.366
Total contratos de derivados financieros	2.238.647	2.139.488	2.500.782	2.292.161

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción y descripción general

El Banco, mediante su actividad con instrumentos financieros, está expuesto a varios tipos de riesgos. Los principales riesgos relacionados con los instrumentos financieros aplicables al Banco son los siguientes:

- **Riesgos de mercado:** surgen por mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluye generalmente los siguientes tipos de riesgo:
 - a. Riesgo cambiario: surge como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre monedas.
 - b. Riesgo de valor razonable por tipo de interés: surge como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.
 - c. Riesgo de precio: surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.
 - d. Riesgo de inflación: surge como consecuencia de cambios en los índices inflacionarios en Chile, cuyo efecto aplicaría principalmente a instrumentos financieros denominados en UF.
- **Riesgo de crédito:** es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.
- **Riesgo de liquidez:** se denomina riesgo de liquidez a la posibilidad de que una entidad no pueda atender a sus compromisos de pago o, que para atenderlos, tenga que recurrir a la obtención de fondos en condiciones gravosas o que pudieran deteriorar la imagen y reputación de la entidad.
- **Riesgo operacional:** se denomina riesgo que por errores humanos, en los sistemas, fraudes o eventos externos, que pudieran ocasionar al Banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

Esta nota incluye información de la exposición del Banco a estos riesgos, y sus objetivos, políticas y procesos envueltos en la medición y manejo de ellos.

Estructura de manejo de riesgos

El Directorio es responsable por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco y con este propósito cuenta con un sistema de gobierno corporativo en línea con las recomendaciones y tendencias internacionales, adaptado a la realidad regulatoria chilena y adecuado a las prácticas más avanzadas de los mercados en que desarrolla su actividad. Para mejor ejercicio de esta función, el Directorio ha establecido el Comité de Riesgo Integral ("CIR") el cual tiene como misión principal asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos del Banco. Complementando al CIR en el manejo de riesgos, el Directorio cuenta también con 3 comités claves: Comité de Activos y Pasivos (CAPA), Comité de Mercados ("CDM") y el Comité de Directores y Auditoría ("CDA"). Cada uno de los comités está compuesto por directores y miembros ejecutivos de la Administración del Banco.

El CIR es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos del Banco conforme a las directrices del Directorio, del Departamento Global de Riesgo de Santander España y los requerimientos regulatorios dictados por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras de Chile ("SBIF"). Dichas políticas han sido creadas principalmente para identificar y analizar el riesgo que enfrenta el Banco, establecer los límites de riesgo y controles apropiados, y vigilar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas de manejo de riesgos y los sistemas del Banco se revisan regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado, y los productos o servicios ofrecidos. El Banco, a través de la formación y gestión de normas y procedimientos, pretende desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo, en el que todos sus empleados comprenden sus funciones y obligaciones.

Para cumplir con sus funciones, el CIR trabaja directamente con los departamentos de control y riesgo del Banco cuyos objetivos conjuntos incluyen:

- evaluar aquellos riesgos que por su tamaño pudieran comprometer la solvencia del Banco, o que presenten potencialmente riesgos operacionales o de reputación significativos;
- asegurar que el Banco se dota de los medios, sistemas, estructuras y recursos acordes con las mejores prácticas que permitan implantar la estrategia en la gestión de riesgos;
- asegurar la integración, control y gestión de todos los riesgos del Banco;
- ejecutar la aplicación en todo el Banco y sus negocios de principios, políticas y métricas de riesgo homogéneas;

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

- desarrollar e implantar un modelo de gestión de riesgos en el Banco, de manera que la exposición de riesgo se integre adecuadamente en los diferentes procesos de toma de decisiones;
- identificar concentraciones de riesgo y alternativas de mitigación, realizar un seguimiento del entorno macroeconómico y competitivo, cuantificando sensibilidades y el previsible impacto de diferentes escenarios sobre el posicionamiento de riesgos; y
- realizar la gestión de los riesgos estructurales de liquidez, tipos de interés y tipos de cambio, así como de la base de recursos propios del Banco.

Para cumplir con los objetivos anteriormente mencionados, el Banco (Administración y ALCO) realiza varias actividades relacionadas a la gestión de riesgo, las cuales incluyen: calcular las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras y/o inversiones, considerando factores mitigadores (garantías, netting, colaterales, etc.); calcular las probabilidades de pérdida esperada de cada cartera y/o inversiones; asignar los factores de pérdida a las nuevas operaciones (rating y scoring); medir los valores en riesgos de las carteras y/o inversiones en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecer límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinar los impactos posibles de los riesgos estructurales en los Estados Consolidados de Resultados del Banco; fijar los límites y alertas que garanticen la liquidez del Banco; e identificar y cuantificar los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras.

El CDA es principalmente responsable de vigilar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de gestión de riesgo del Banco, y de revisar la adecuación del marco de gestión de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta el Banco.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera. Para propósitos de la gestión del riesgo de crédito, el Banco consolida todos los elementos y componentes de la exposición al riesgo crediticio (ej. riesgo de mora individual por acreedor, riesgo innato de una línea de negocio o sector, y/o riesgo geográfico).

Mitigación del riesgo de crédito de créditos y/o cuentas por cobrar

El Directorio ha delegado la responsabilidad del manejo del riesgo de crédito al Comité Integral de riesgo (CIR) y los departamentos de riesgos del Banco cuyos roles se resumen como sigue:

- Formulación de políticas de crédito, en consulta con las unidades de negocio, cubriendo los requisitos de garantía, evaluación crediticia, calificación de riesgos y presentación de informes, documentos y procedimientos legales en cumplimiento con los requisitos reglamentarios, legales e internos del Banco.
- Establecer la estructura de la autorización para la aprobación y renovación de solicitudes de crédito. El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países. Los límites de autorización se asignan a los respectivos oficiales de la unidad de negocio (comerciales, consumo, PYMEs) para ser monitoreados de forma permanente por la Administración. Además, estos límites son revisados periódicamente. Los equipos de evaluación de riesgo a nivel de sucursal interactúan regularmente con clientes, no obstante para grandes operaciones, los equipos de riesgo de la matriz e inclusive el CIR, trabajan directamente con los clientes en la evaluación de los riesgos de crédito y la preparación de solicitudes de crédito. Inclusive, Banco Santander España participa en el proceso de aprobación de los créditos más significativos, por ejemplo a clientes o grupos económicos con importes de deuda mayores de US\$40 millones.
- Limitar concentraciones de exposición a clientes, contrapartes, en áreas geográficas, industrias (para cuentas por cobrar o créditos), y por emisor, calificación crediticia y liquidez (para inversiones).
- Desarrollar y mantener la clasificación de riesgo del Banco con el fin de clasificar los riesgos según el grado de exposición a pérdida financiera que enfrentan los respectivos instrumentos financieros y con el propósito de enfocar el manejo o gestión del riesgo específicamente a los riesgos asociados.
- Revisar y evaluar el riesgo de crédito Las divisiones de riesgo de la Administración son en gran medida independientes de la división comercial del banco y evalúan todos los riesgos de crédito en exceso de los límites designados, previo a las aprobaciones de créditos a clientes o previo a la adquisición de inversiones específicas. Las renovaciones y revisiones de créditos están sujetas a procesos similares.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

En la preparación de una solicitud de crédito para un cliente corporativo, el Banco verifica varios parámetros como la capacidad de servicio de la deuda (incluyendo, por lo general, los flujos de efectivo proyectados), la historia financiera del cliente y/o proyecciones para el sector económico en que opera. La división de riesgo está estrechamente envuelta en este proceso. Todas las solicitudes contienen un análisis de las fortalezas y debilidades del cliente, una calificación y una recomendación. Los límites de crédito no están determinados sobre la base de los saldos pendientes de los clientes, sino en el riesgo de crédito directo e indirecto del grupo financiero. Por ejemplo, una sociedad anónima sería evaluada junto con sus subsidiarias y afiliadas.

Los créditos de consumo son evaluados y aprobados por sus divisiones de riesgo respectivas (individuos, PYMEs) y el proceso de evaluación se basa en un sistema de evaluación conocido como Garra (Banco Santander) y Syseva de Santander Banefe, ambos procesos son descentralizados, automatizados y se basan en un sistema de puntuación que incluye las políticas de riesgo de crédito implementadas por el Directorio del Banco. El proceso de solicitud de créditos se basa en la recopilación de información para determinar la situación financiera del cliente y la capacidad de pago. Los parámetros que se utilizan para evaluar el riesgo de crédito del solicitante incluyen varias variables tales como: niveles de ingresos, duración del actual empleo, endeudamiento, informes de agencias de crédito.

Mitigación del riesgo de crédito de otros activos financieros (inversiones, derivados, compromisos)

Como parte del proceso de adquisición de inversiones financieras e instrumentos financieros, el Banco considera la probabilidad de incobrabilidad de los emisores o las contrapartes utilizando evaluaciones internas y externas tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. Además, el Banco se rige por una política estricta y conservadora la cuál asegura que los emisores de sus inversiones y contrapartes en transacciones de instrumentos derivados sean de la más alta reputación.

Adicionalmente, el Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera Consolidado, como por ejemplo: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Exposición máxima al riesgo de crédito

Para los activos financieros reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado, la exposición al riesgo de crédito es igual a su valor contable. Para las garantías financieras concedidas, la máxima exposición al riesgo de crédito es el máximo importe que el Banco tendría que pagar si la garantía fuera ejecutada.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA N°38
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

A continuación, se presenta la distribución por activo financiero de la exposición máxima al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, sin deducir las garantías reales ni las mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2017 Monto de exposición MM\$	2016 Monto de exposición MM\$
Depósitos en bancos	4	839.561	1.709.071
Operaciones con liquidación en curso	4	668.145	495.283
Instrumentos para negociación	5	485.736	396.987
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	6	-	6.736
Contratos de derivados financieros	7	2.238.647	2.500.782
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos (neto)	8 y 9	26.910.141	26.386.120
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.574.546	3.388.906
Compromisos de préstamo/crédito no reconocidos:			
Cartas de créditos documentarias emitidas		201.699	158.800
Cartas de crédito del exterior confirmadas		75.499	57.686
Boletas de garantía		1.823.793	1.752.610
Líneas de crédito disponibles		8.135.489	7.548.820
Avales y fianzas		81.577	125.050
Otros compromisos de créditos irrevocables		260.691	260.266
Totales		44.295.524	44.787.117

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se clasifican en conformidad a lo descrito en el compendio de normas de la SBIF al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Categoría Comerciales Carterizados	Al 31 de diciembre de							
	2017				2016			
	Individuales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje	Individuales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
A1	166.434	0,60%	58	0,01%	244.765	0,90%	86	0,01%
A2	884.638	3,19%	568	0,07%	1.354.546	4,98%	948	0,12%
A3	2.753.676	9,93%	3.523	0,43%	3.214.141	11,82%	4.050	0,49%
A4	3.203.629	11,56%	16.980	2,08%	3.223.789	11,85%	18.121	2,21%
A5	1.431.586	5,16%	18.171	2,23%	1.293.424	4,75%	17.191	2,10%
A6	745.193	2,69%	12.900	1,58%	737.443	2,71%	16.044	1,96%
B1	330.463	1,19%	8.328	1,02%	315.621	1,16%	11.826	1,44%
B2	53.392	0,19%	2.286	0,28%	85.343	0,31%	4.683	0,57%
B3	64.995	0,23%	3.661	0,45%	45.804	0,17%	3.119	0,38%
B4	90.224	0,33%	21.480	2,63%	92.141	0,34%	25.792	3,14%
C1	145.033	0,52%	2.901	0,36%	121.893	0,45%	2.438	0,30%
C2	56.871	0,21%	5.687	0,70%	51.034	0,19%	5.103	0,62%
C3	39.825	0,14%	9.956	1,22%	49.901	0,18%	12.475	1,52%
C4	53.261	0,19%	21.304	2,61%	64.118	0,24%	25.647	3,13%
C5	71.896	0,26%	46.732	5,73%	73.462	0,27%	47.750	5,82%
C6	77.048	0,28%	69.343	8,50%	89.857	0,33%	80.871	9,86%
Subtotal	10.168.164	36,67%	243.878	29,90%	11.057.282	40,65%	276.144	33,67%
	Grupales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje	Grupales	Porcentaje	Provisión	Porcentaje
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
Comercial								
Cartera normal	3.488.633	12,58%	58.728	7,20%	2.741.858	10,08%	58.453	7,13%
Cartera en incumplimiento	414.530	1,50%	160.345	19,65%	341.132	1,25%	124.653	15,19%
Subtotal	3.903.163	14,08%	219.073	26,85%	3.082.990	11,33%	183.106	22,32%
Vivienda								
Cartera normal	8.634.351	31,14%	20.174	2,47%	8.221.666	30,22%	25.393	3,09%
Cartera en incumplimiento	462.544	1,67%	48.892	5,99%	397.688	1,46%	35.649	4,35%
Subtotal	9.096.895	32,81%	69.066	8,46%	8.619.354	31,68%	61.042	7,44%
Consumo								
Cartera normal	4.230.567	15,26%	114.099	13,99%	4.158.221	15,28%	147.979	18,04%
Cartera en incumplimiento	327.125	1,18%	169.657	20,80%	288.584	1,06%	152.040	18,53%
Subtotal	4.557.692	16,44%	283.756	34,79%	4.446.805	16,34%	300.019	36,57%
Totales carteras	27.725.914	100,00%	815.773	100,00%	27.206.431	100,00%	820.311	100,00%

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco estima que la calidad crediticia de sus otros activos y pasivos financieros no es significativo para efectuar su revelación.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Respecto a la cartera de evaluación individual las distintas categorías corresponden a:

- Categorías A o Cartera en Cumplimiento Normal, es aquella que está conformada por deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos financieros, y que de acuerdo con la evaluación de su situación económico-financiera, no se visualiza que esta condición cambie en el corto plazo.
- Categorías B o Cartera Subestándar, es aquella que contempla deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.
- Categorías C o Cartera en Incumplimiento, está conformada por aquellos deudores sobre los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago.

En cuanto a las carteras de evaluación grupal se realiza una evaluación en conjunto de las operaciones que la componen.

Refiérase a la Nota 30 para el detalle de los créditos del Banco deteriorados y sus respectivas provisiones. También refiérase a la Nota 19 para un detalle de los vencimientos de activos financieros del Banco.

Exposición a riesgo al crédito en contratos de derivados con el exterior

Al 31 de diciembre de 2017, la exposición extranjera del Banco, incluido el riesgo de la contraparte en la cartera de instrumentos derivados, fue de USD2.090 millones o el 4,27% de los activos. En la tabla a continuación, la exposición a instrumentos derivados se calcula usando el riesgo de crédito equivalente, que es igual al valor neto del reemplazo más el valor potencial máximo, considerando el colateral en efectivo, que mitiga la exposición.

A continuación, se incluyen detalles adicionales con respecto a nuestra exposición a aquellos países que tienen una calificación sobre 1 y que corresponden a las mayores exposiciones. A continuación se detalla la exposición al 31 de diciembre de 2017, considerando el valor razonable de los instrumentos derivados.

País	Clasificación	Instrumentos derivados (ajustados a mercado) MM USD	Depósitos MM USD	Créditos MM USD	Inversiones financieras MM USD	Exposición total MM USD
Bolivia	3	0,00	0,00	0,06	0,00	0,06
China	2	0,00	0,00	243,95	0,00	243,95
Italia	2	0,00	2,38	0,78	0,00	3,16
México	2	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
Panamá	2	0,63	0,00	0,00	0,00	0,63
Perú	2	3,38	0,00	0,00	0,00	3,38
Tailandia	2	0,00	0,00	0,31	0,00	0,31
Turquía	3	0,00	0,00	9,49	0,00	9,49
Total		4,01	2,39	254,59	0,00	260,99

El monto total de esta exposición a instrumentos derivados debe compensarse diariamente con el colateral y, por ende, la exposición a créditos neta es USD\$ 0.

Nuestra exposición a España dentro del grupo es la siguiente:

Contraparte	País	Clasificación	Instrumentos derivados (ajustados a mercado) MM USD	Depósitos MM USD	Créditos MM USD	Inversiones financieras MM USD	Exposición total MM USD
Banco Santander España (*)	España	1	9,74	118,26	-	-	128,00

El monto total de esta exposición a instrumentos derivados debe compensarse diariamente con el colateral y, por ende, la exposición a créditos neta es USD\$ 0.28

(*) Incluimos nuestra exposición a las sucursales de Santander en Nueva York y Hong Kong como exposición a España.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Deterioro de otros instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco no tuvo deterioros significativos en sus activos financieros diferentes a créditos y/o cuentas por cobrar.

Garantías y mejoras crediticias

La máxima exposición al riesgo de crédito, en algunos casos, se ve reducida por garantías, mejoras crediticias y otras acciones que mitigan la exposición del Banco. En base a ello, la constitución de garantías es un instrumento necesario pero no suficiente en el otorgamiento de un crédito; por tanto la aceptación del riesgo por parte del Banco requiere la verificación de otras variables o parámetros tales como la capacidad de pago o generación de recursos para mitigar el riesgo contraído.

Los procedimientos para la gestión y valoración de garantías están recogidos en la política interna de gestión de riesgo. En dichas políticas se establecen los principios básicos para la gestión del riesgo de crédito, lo que incluye la gestión de las garantías recibidas en las operaciones con clientes. En este sentido, el modelo de gestión de riesgos incluye valorar la existencia de garantías apropiadas y suficientes que permitan llevar a cabo la recuperación del crédito cuando las circunstancias del deudor no le permitan hacer frente a sus obligaciones.

Los procedimientos utilizados para la valoración de las garantías son acordes a las mejores prácticas del mercado, que implican la utilización de tasaciones en garantías inmobiliarias, precio de mercado en valores bursátiles, valor de las participaciones en un fondo de inversión, etc. Todas las garantías reales recibidas deben estar correctamente instrumentadas e inscritas en el registro correspondiente, así como contar con la aprobación de las divisiones legales del Banco.

El Banco además cuenta con herramientas de calificación que permiten ordenar la calidad crediticia de las operaciones o clientes. Para poder estudiar cómo varía esta probabilidad, el Banco dispone de bases de datos históricas que almacenan la información generada internamente. Las herramientas de calificación varían según el segmento del cliente analizado (comerciales, consumo, PYMEs, etc.).

Se presenta a continuación el detalle de activos financieros deteriorados y no deteriorados que tiene asociadas garantías, colaterales o mejoras crediticias a favor del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos financieros no deteriorados:		
Propiedades/hipotecas	19.508.151	17.560.550
Inversiones y otros	2.108.962	2.326.396
Activos financieros deteriorados:		
Propiedades/hipotecas	152.252	186.297
Inversiones y otros	1.087	2.064
Totales	21.770.452	20.075.307

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus obligaciones financieras.

Gestión de riesgo de liquidez

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de varias transacciones bancarias tales como giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El enfoque del Banco a la gestión de la liquidez es asegurar, a la medida que sea posible, siempre tener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación del Banco. El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites regulatorios dictados por la SBIF para los descalses de plazos.

Esos límites afectan a los descalses entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- i. Descalses de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- ii. descalses de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- iii. descalses de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

El departamento de tesorería recibe información de todas las unidades de negocio sobre el perfil de liquidez de sus activos y pasivos financieros y detalles de otros flujos de efectivo proyectados que deriven de negocios futuros. De acuerdo a esta información, tesorería mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo, compuestos en gran parte de inversiones líquidas, préstamos y anticipos a otros bancos, para garantizar que el Banco mantenga suficiente liquidez. Las necesidades de liquidez de las unidades de negocio se cumplen a través de transferencias a corto plazo desde tesorería para cubrir cualquier fluctuación a corto plazo y la financiación de largo plazo para abordar todos los requisitos de liquidez estructural.

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. Además al cierre de cada mes se realizan pruebas de estrés, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones de fluctuación del mismo. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación del Directorio del Banco. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez del Banco y sus afiliadas, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas, los cuales se someten regularmente a la revisión por el ALCO.

El Banco se basa en los depósitos de clientes (retail) e institucionales, obligaciones con bancos, instrumentos de deuda y depósito a plazo como sus principales fuentes de financiación. Si bien la mayoría de las obligaciones con bancos, instrumentos de deuda y depósito a plazo tienen vencimientos superiores a un año, los depósitos de los clientes (retail) e institucionales suelen tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de 90 días. La naturaleza a corto plazo de estos depósitos aumenta el riesgo de liquidez del Banco y por ende el Banco gestiona activamente este riesgo mediante la supervisión constante de las tendencias de mercado y el manejo de precios.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

La exposición al riesgo de liquidez

Una de las medidas clave utilizada por el Banco para la gestión de riesgo de liquidez es la proporción de activos líquidos netos a los depósitos de los clientes. Para este fin, los activos líquidos netos deben incluir caja/efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones de deuda para los cuales existan un mercado activo y líquido menos los depósitos de los bancos, valores de renta fija emitidos, préstamos y otros compromisos con vencimiento en el próximo mes. Una medida similar, pero no idéntica, se utiliza como cálculo para medir el cumplimiento del Banco con el límite de liquidez establecido por la SBIF, donde el Banco determina el descalce entre sus derechos y obligaciones según vencimientos de acuerdo al comportamiento estimado. Las proporciones de los descalces a 30 días en relación al capital y 90 días respecto a 2 veces el capital se muestra en el siguiente cuadro:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	%	%
A 30 días	(48)	(15)
A 30 días moneda extranjera	(22)	21
A 90 días	(51)	(37)

Seguidamente se presenta el desglose, por vencimientos contractuales, de los saldos de los activos y pasivos del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, considerando además aquellos compromisos no reconocidos:

Al 31 de diciembre de 2017	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Vencimiento de activos (Nota 19)	3.214.657	2.480.411	2.655.971	4.933.977	6.240.042	4.375.295	11.569.324	35.469.677
Vencimiento de pasivos (Nota 19)	(8.966.477)	(5.600.399)	(4.852.836)	(3.991.665)	(2.461.121)	(2.466.344)	(3.679.897)	(32.018.739)
Vencimiento neto	(5.751.820)	(3.119.988)	(2.196.865)	942.312	3.778.921	1.908.951	7.889.427	3.450.938
Compromisos de préstamo/crédito no reconocidos:								
Avales y fianzas	-	(16.028)	(13.382)	(47.288)	(315)	(4.564)	-	(81.577)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	(16.681)	(33.513)	(21.277)	(1.197)	(2.831)	-	(75.499)
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	(12.367)	(115.720)	(43.029)	-	(30.554)	(29)	(201.699)
Garantías	-	(514.510)	(244.543)	(835.030)	(147.204)	(61.275)	(21.231)	(1.823.793)
Vencimiento neto, incluyendo compromisos	(5.751.820)	(3.679.574)	(2.604.023)	(4.312)	3.630.205	1.809.727	7.868.167	1.268.370
Al 31 de diciembre de 2016								
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Vencimiento de activos (Nota 19)	3.888.267	4.129.179	2.627.884	5.339.624	5.581.761	3.753.757	11.350.331	36.670.803
Vencimiento de pasivos (Nota 19)	(8.587.847)	(6.828.564)	(4.618.826)	(4.880.777)	(2.072.940)	(1.848.234)	(4.610.589)	(33.447.777)
Vencimiento neto	(4.699.580)	(2.699.385)	(1.990.942)	458.847	3.508.821	1.905.523	6.739.742	3.223.026
Compromisos de préstamo/crédito no reconocidos:								
Avales y fianzas	-	(9.916)	(11.591)	(39.811)	(63.731)	-	-	(125.049)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	(12.247)	(8.125)	(8.505)	(28.809)	-	-	(57.686)
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	(36.662)	(82.342)	(39.768)	(28)	-	-	(158.800)
Garantías	-	(79.457)	(175.437)	(739.170)	(592.017)	(151.435)	(15.095)	(1.752.611)
Vencimiento neto, incluyendo compromisos	(4.699.580)	(2.837.667)	(2.268.437)	(368.407)	2.824.236	1.754.088	6.724.647	1.128.880

Las tablas anteriores muestran los flujos de efectivo sin descontar de los activos y pasivos financieros del Banco sobre la base estimada de vencimientos. Los flujos de caja esperados del Banco por estos instrumentos, pueden variar considerablemente en comparación a este análisis. Por ejemplo, se espera que los depósitos a la vista se mantengan estables o tengan una tendencia creciente, y los compromisos de préstamos no reconocidos no se espera que se ejecuten todos los que se han dispuesto. Además, el desglose anterior excluye las líneas de crédito disponible, ya que éstas carecen de vencimientos definidos contractuales.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones del mercado, reflejadas en cambios en los diferentes activos y factores de riesgos financieros. El riesgo puede ser mitigado a través de coberturas mediante otros productos (activos/pasivos o derivados), o deshaciendo la operación/posición abierta. El objetivo de la gestión de riesgo de mercado es la gestión y el control de la exposición al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables.

Existen cuatro grandes factores de riesgo que afectan a los precios de mercado: tipos de interés, tipos de cambio, precio, e inflación. Adicionalmente, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos, tales como el riesgo de spread, riesgo de base, riesgo de commodities, la volatilidad o el riesgo de correlación.

Gestión de riesgo de mercado

La gestión interna del Banco para medir el riesgo de mercado se basa principalmente en los procedimientos y normas de Santander España, los cuales se basan en analizar la gestión en tres componentes principales:

- cartera de negociación;
- cartera de gestión financiera local;
- cartera de gestión financiera foránea.

La cartera de negociación se compone principalmente de aquellas inversiones valoradas a su valor justo, libre de cualquier restricción para su venta inmediata y que con frecuencia son comprados y vendidos por el Banco con la intención de venderlos en el corto plazo a fin de beneficiarse de las variaciones de precios a corto plazo. Las carteras de gestión financiera incluyen todas las inversiones financieras no consideradas en la cartera de negociación.

La responsabilidad general de riesgo de mercado recae en el ALCO. El departamento de riesgos/finanzas del Banco es el responsable de la elaboración de políticas detalladas de gestión y de su aplicación en la operativa del Banco conforme a las directrices establecidas por el ALCO y por el Departamento de Riesgo Global del Banco Santander de España.

Las funciones del departamento en relación a la cartera de negociación conllevan lo siguiente:

- i. aplicar las técnicas de "Valor en Riesgo" (VaR) para medir el riesgo de tipo de interés,
- ii. ajustar a mercado las carteras de negociación y la medición de la utilidad y pérdida diaria de las actividades comerciales,
- iii. comparar el VAR real con los límites establecidos,
- iv. establecer procedimientos de control de pérdidas en exceso de límites predeterminados y
- v. proporcionar información sobre las actividades de negociación para el ALCO, otros miembros de la Administración del Banco, y el Departamento de Riesgo Global de Santander – España.

Las funciones del departamento en relación a las carteras de gestión financiera conllevan lo siguiente:

- i. aplicar simulaciones de sensibilidad (como se explica abajo) para medir el riesgo de tipo de interés de las actividades en moneda local y la pérdida potencial previstas por estas simulaciones y
- ii. proporciona los informes diarios respectivos al ALCO, otros miembros de la Administración del Banco, y el Departamento de Riesgo Global de Santander – España.

Riesgo de mercado – Cartera de negociación

El Banco aplica metodologías de VaR para medir el riesgo de mercado de su cartera de negociación. El Banco tiene una posición comercial consolidada compuesta de inversiones de renta fija, comercio de monedas foráneas y una mínima posición de inversiones en acciones. La composición de esta cartera se compone esencialmente de bonos del Banco Central de Chile, bonos hipotecarios y bonos corporativos emitidos localmente de bajo riesgo. Al cierre de año la cartera de negociación no presentaba inversiones en carteras accionarias.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Para el Banco, la estimación del VaR se realiza bajo la metodología de simulación histórica, la cual consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieran producido con la cartera actual de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico para, a partir de esa información, inferir la pérdida máxima con un determinado nivel de confianza. La metodología tiene la ventaja de reflejar de forma precisa la distribución histórica de las variables de mercado y de no requerir ningún supuesto de distribución de probabilidad específica. Todas las medidas VaR están destinadas a determinar la función de distribución para el cambio en el valor de una cartera determinada, y una vez conocida esta distribución, para calcular el percentil relacionados con el nivel de confianza necesario, que será igual al valor en riesgo en virtud de esos parámetros. Según lo calculado por el Banco, el VaR es una estimación de la pérdida máxima esperada del valor de mercado de una determinada cartera en un horizonte de 1 día a una confianza del 99,00%. Es la pérdida máxima de un día en que el Banco podría esperar a sufrir en una determinada cartera con el 99,00% de nivel de confianza. En otras palabras, es la pérdida que el Banco esperaría superar sólo el 1.0% del tiempo. El VaR proporciona una sola estimación del riesgo de mercado que no es comparable de un riesgo de mercado a otro. Los retornos se calculan utilizando una ventana temporal de 2 años o al menos 520 datos obtenidos desde la fecha de referencia de cálculo del VaR hacia atrás en el tiempo.

El Banco no calcula tres VaR separados. Se calcula un sólo VaR para toda la cartera de negociación la que, además, está segregada por tipo de riesgo. El programa VaR realiza una simulación histórica y calcula un Estado de ganancias y pérdidas (G&P) por 520 puntos de datos (días) para cada factor de riesgo (renta fija, divisas y renta variable). El G&P de cada factor de riesgo se suma y se calcula un VaR consolidado con 520 puntos o días de datos. A la vez, se calcula el VaR para cada factor de riesgo basado en el G&P individual calculado para cada factor. Es más, se calcula un VaR ponderado de la forma descrita anteriormente pero que da una ponderación mayor a los 30 puntos de datos más recientes. Se informa el mayor de los dos VaR. En 2015 y 2014, todavía se usaba el mismo modelo VaR y no ha habido ningún cambio de metodología.

El Banco usa las estimaciones VaR para entregar una advertencia en caso de que las pérdidas estimadas estadísticamente en la cartera de negociación excedan los niveles prudentes y, por ende, existen ciertos límites predeterminados.

Limitaciones del modelo VaR

Al aplicar esta metodología de cálculo no se hace ningún supuesto sobre la distribución de probabilidad de los cambios en los factores de riesgo, simplemente se utilizan los cambios observados históricamente para generar escenarios para los factores de riesgo en los que se valorará cada una de las posiciones en cartera.

Se hace necesaria la definición de una función de valoración $f_j(x_i)$ para cada instrumento j , preferiblemente la misma que utiliza para el cálculo del valor de mercado y resultados de la posición diaria. Esta función de valoración se aplicará en cada escenario para generar precios simulados de todos los instrumentos en cada escenario.

Además, la metodología VaR debe interpretarse considerando las siguientes limitaciones:

- Cambios en las tasas de mercado y los precios pueden no ser variables aleatorias independientes e idénticamente distribuidas, ni tampoco tener una distribución normal. En particular, el supuesto de distribución normal puede subestimar la probabilidad de movimientos extremos del mercado;
- los datos históricos utilizados por el Banco puede que no proporcionen la mejor estimación de la distribución conjunta de cambios en los factores de riesgo en el futuro, y cualquier modificación de los datos puede ser inadecuada. En particular, el uso de los datos históricos puede fallar en captar el riesgo de posibles fluctuaciones del mercado extremas y adversas independiente del período de tiempo utilizado;
- un horizonte de tiempo de 1 día puede que no capte plenamente aquellas posiciones de riesgo de mercado que no puedan ser liquidadas o cubiertas en un día. No sería posible liquidar o cubrir todas las posiciones en un día;
- el VaR se calcula al cierre de los negocios, no obstante las posiciones de negociación pueden cambiar sustancialmente en el transcurso del día de negociación;
- el uso de 99% de nivel de confianza no toma en cuenta, ni hace ninguna declaración acerca de, las pérdidas que puedan ocurrir más allá de este nivel de confianza, y
- el modelo como tal VaR no captura todos los efectos complejos de los factores de riesgo sobre el valor de las posiciones o carteras, y por tanto, podría subestimar las pérdidas potenciales.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

En ningún momento de los años 2017 y 2016, el Banco excedió los límites VaR en relación a los 3 componentes que componen la cartera de negociación: inversiones renta fija, inversiones de renta variable e inversiones en moneda extranjera.

El Banco realiza *back-testing* diariamente y, por lo general, se descubre que las pérdidas por negociaciones superan al VaR estimado casi uno de cada 100 días comerciales. A la vez, se estableció un límite al VaR máximo que se está dispuesto a aceptar sobre la cartera de negociación. Tanto en 2017 como 2016, el Banco se ha mantenido dentro del límite máximo que estableció para el VaR, incluso en aquellas instancias en que el VaR real superó el estimado.

Los niveles altos, bajos y promedios por cada componente y para cada año, fueron los siguientes:

VAR	2017 MMUSD	2016 MMUSD
Consolidado:		
Alta	5,71	3,95
Baja	1,56	1,08
Promedio	3,01	2,25
Inversiones renta fija:		
Alta	5,51	2,71
Baja	1,15	0,55
Promedio	2,36	1,33
Inversiones renta variable:		
Alta	0,01	0,03
Baja	0,00	0,00
Promedio	0,00	0,00
Inversiones moneda extranjera		
Alta	4,21	3,83
Baja	0,53	0,61
Promedio	1,71	1,91

Riesgo de mercado – Cartera de gestión financiera local y foránea

La cartera de gestión financiera del Banco incluye la mayoría de los activos del Banco y los pasivos que no son de negociación, incluyendo la cartera de créditos/préstamos. Para estas carteras, las decisiones de inversión y de financiación están muy influenciadas por las estrategias comerciales del Banco.

El Banco utiliza un análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado de la moneda local y extranjera (no incluidos en la cartera de negociación). El Banco realiza una simulación de escenarios la cual vendrá calculada como la diferencia existente entre el valor presente de los flujos en el escenario escogido (curva con movimiento paralelo de 100 pb en todos sus tramos) y su valor en el escenario base (mercado actual). Todas las posiciones en moneda local indexadas a inflación (UF) se ajustan por un factor de sensibilidad de 0,57 lo que representa un cambio de la curva de tipos en 57 puntos base en las tasas reales y 100 puntos base en las tasas nominales. El mismo escenario se lleva a cabo para las posiciones en moneda extranjera netas y las tasas de interés de en US dólares. El Banco además ha establecido límites en cuanto a la pérdida máxima que estos tipos de movimientos en tasas de intereses puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

Para determinar el límite consolidado, se agrega el límite de moneda extranjera al límite de la moneda local tanto para el límite de pérdida financiera neta como para el límite de pérdida de capital y reservas, usando la siguiente fórmula:

$$\text{Límite consolidado} = \text{raíz cuadrada de } a^2 + b^2 + 2ab$$

a: límite en moneda nacional.
b: límite en moneda extranjera.
Puesto que se asume que la correlación es 0. $2ab = 0$.

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Limitaciones de los modelos de sensibilidad

El supuesto más importante es el uso de un cambio de 100 puntos base en la curva de rendimiento (57 puntos base para las tasas reales). El Banco utiliza un cambio de 100 puntos base dado a que cambio repentinos de esta magnitud se consideran realistas. El Departamento de Riesgo Global de Santander España también ha establecido unos límites comparables por país, a fin de poder comparar, monitorear y consolidar el riesgo de mercado por país de una manera realista y ordenada.

Además, la metodología de simulaciones de sensibilidad debe interpretarse considerando las siguientes limitaciones:

- La simulación de escenarios supone que los volúmenes permanezcan en el Estado de Situación Financiera Consolidado del Banco y que siempre son renovados a su vencimiento, omitiendo el hecho de que ciertas consideraciones de riesgo de crédito y pagos anticipados pueden afectar el vencimiento de determinadas posiciones.
- Este modelo supone un cambio igual en toda la curva de rendimiento de todo y no toma en cuenta los diferentes movimientos para diferentes vencimientos.
- El modelo no tiene en cuenta la sensibilidad de volúmenes que resulte de los cambios en las tasas de interés.
- Los límites a las pérdidas de los ingresos financieros presupuestados, se calculan sobre una base de ingresos financieros previstos para el año que no se puede obtener, lo que significa que el porcentaje real de los ingresos financieros en situación de riesgo podría ser mayor de lo esperado.

Riesgo Mercado – Cartera de gestión financiera – 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017		2016	
	Efecto en ingresos financieros	Efecto en capital	Efecto en ingresos financieros	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$ MM)				
Límite de pérdida	48.000	175.000	48.000	175.000
Alta	37.148	141.287	30.853	146.208
Baja	22.958	112.818	21.978	108.249
Promedio	29.110	128.506	26.119	120.159
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en millones \$US)				
Límite de pérdida	30	75	30	75
Alta	16	42	14	35
Baja	4	15	6	13
Promedio	10	23	10	26
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)				
Límite de pérdida	48.000	175.000	48.000	175.000
Alta	38.249	142.442	31.764	145.566
Baja	23.571	112.277	23.088	107.959
Promedio	29.948	128.360	27.390	119.632

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas de una amplia variedad de causas relacionadas con los procesos del Banco, personal, tecnología e infraestructura, y factores externos que no sean de crédito, mercado o liquidez, tales como los relacionados a los requisitos legales o regulatorios. Los riesgos operativos surgen de todas las operaciones del Banco.

El objetivo del Banco es la gestión de riesgo operacional a fin de mitigar las pérdidas económicas y daños a la reputación del Banco con una estructura flexible de control interno.

La Administración del Banco tiene la responsabilidad primordial para el desarrollo y aplicación de los controles para hacer frente a los riesgos operativos. Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo global de los estándares del Banco para la gestión del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requisitos para la adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de operaciones
- Requisitos para la reconciliación y supervisión de transacciones

Banco Santander Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA N°38

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

- Cumplimiento con los requisitos legales y regulatorios aplicables
- Documentación de controles y procedimientos
- Requisitos para la evaluación periódica de los riesgos operativos aplicables, y la adecuación de los controles y procedimientos para hacer frente a los riesgos identificados
- Requisitos para la revelación de pérdidas operativas y las medidas correctoras propuestas
- Desarrollo de planes de contingencia
- Capacitación y formación/desarrollo profesional
- Establecimiento de normas ética de negocio
- Reducción o mitigación de riesgos, incluyendo contratación de pólizas de seguros si tales son efectivas.

El cumplimiento de las normas del Banco se apoya en un programa de revisiones periódicas realizadas por auditoría interna del Banco y cuyos resultados de exámenes son presentadas internamente a la gerencia de la unidad de negocio examinada y al Comité de Directores y Auditoría.

Concentración de riesgo

El Banco opera principalmente en Chile, por tanto la mayoría de sus instrumentos financieros están concentrados en ese país. Refiérase a la Nota 9 de los estados financieros para un detalle de la concentración por industria de los créditos y cuentas por cobrar del Banco.

NOTA N°39

HECHOS POSTERIORES

Con fecha 1 de febrero de 2018, el Banco realizó una colocación de Bono Corriente correspondiente a su línea "T-15" por un monto de UF 5.000.000.

Con fecha 6 de febrero de 2018, el Banco realizó una colocación de Bono Corriente correspondiente a su línea "T-11" por un monto de UF 5.000.000.

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

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

No existen otros hechos posteriores que revelar, ocurridos entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (27 de febrero de 2018).

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

