



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 2019

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019
y 2018



BANCO SANTANDER CHILE

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

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

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
U F - Unidades de fomento
US\$ - Dólares estadounidenses





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero de 2020

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 de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados consolidados, de otros resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidados y de flujos de efectivo consolidados 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 Comisión para el Mercado Financiero. 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 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 2020
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 2019 y 2018, 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 Comisión para el Mercado Financiero.

CONTENIDO

Estados Financieros Consolidados

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS.....	6
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	7
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	8
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS.....	9
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS.....	10

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS.....	12
NOTA N°02 CAMBIOS CONTABLES	45
NOTA N°03 HECHOS RELEVANTES.....	46
NOTA N°04 SEGMENTOS DE NEGOCIO.....	49
NOTA N°05 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	52
NOTA N°06 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	53
NOTA N°07 OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES.....	54
NOTA N°08 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	56
NOTA N°09 ADEUDADO POR BANCOS.....	63
NOTA N°10 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.....	64
NOTA N°11 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA.....	71
NOTA N°12 INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	75
NOTA N°13 INTANGIBLES	77
NOTA N°14 ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO	79
NOTA N°15 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	83
NOTA N°16 OTROS ACTIVOS.....	89
NOTA N°17 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES.....	90
NOTA N°18 OBLIGACIONES CON BANCOS.....	91
NOTA N°19 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	94
NOTA N°20 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	102
NOTA N°21 PROVISIONES.....	104
NOTA N°22 OTROS PASIVOS.....	106
NOTA N°23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	107
NOTA N°24 PATRIMONIO	110
NOTA N°25 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)	113
NOTA N°26 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS).....	115
NOTA N°27 INTERESES Y REAJUSTES	117
NOTA N°28 COMISIONES.....	119
NOTA N°29 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	122
NOTA N°30 RESULTADO NETO DE CAMBIO	123
NOTA N°31 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO.....	124
NOTA N°32 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL.....	125
NOTA N°33 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	126
NOTA N°34 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	127
NOTA N°35 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	128
NOTA N°36 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	129
NOTA N°37 PLANES DE PENSIONES	133
NOTA N°38 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	136
NOTA N°39 ADMINISTRACION DE RIESGOS.....	143
NOTA N°40 ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	157
NOTA N°41 HECHOS POSTERIORES.....	158

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

	NOTA	Al 31 de diciembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	3.554.520	2.065.441
Operaciones con liquidación en curso	5	355.062	353.757
Instrumentos para negociación	6	270.204	77.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	8.148.608	3.100.635
Adeudado por bancos	9	14.833	15.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	31.823.735	29.470.370
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	4.010.272	2.394.323
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	12	10.467	32.293
Intangibles	13	73.389	66.923
Activo fijo	14	197.833	253.586
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	210.500	-
Impuestos corrientes	15	11.648	-
Impuestos diferidos	15	462.867	382.934
Otros activos	16	1.434.308	984.988
TOTAL ACTIVOS		50.578.246	39.197.356
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	10.297.432	8.741.417
Operaciones con liquidación en curso	5	198.248	163.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	380.055	48.545
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	13.192.817	13.067.819
Contratos de derivados financieros	8	7.390.654	2.517.728
Obligaciones con bancos	18	2.519.818	1.788.626
Instrumentos de deuda emitidos	19	9.500.723	8.115.233
Otras Obligaciones Financieras	19	226.358	215.400
Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	158.494	-
Impuestos corrientes	15	-	8.093
Impuestos diferidos	15	99.608	15.395
Provisiones	21	337.397	329.940
Otros pasivos	22	2.806.325	900.408
TOTAL PASIVOS		47.107.929	35.911.647
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		3.390.823	3.239.546
Capital	24	891.303	891.303
Reservas	24	2.121.148	1.923.022
Cuentas de valoración	24	(8.093)	10.890
Utilidades retenidas		386.465	414.331
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		552.093	591.902
Menos: Provisión para dividendos mínimos	21	(165.628)	(177.571)
Interés no controlador	26	79.494	46.163
TOTAL PATRIMONIO		3.470.317	3.285.709
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		50.578.246	39.197.356

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de diciembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	2.321.268	2.244.317
Gastos por intereses y reajustes	27	(904.417)	(829.949)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.416.851	1.414.368
Ingresos por comisiones	28	498.658	484.463
Gastos por comisiones	28	(211.572)	(193.578)
Ingreso neto por comisiones		287.086	290.885
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	29	(78.165)	53.174
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	285.184	51.908
Otros ingresos operacionales	35	24.598	39.526
Total ingresos operacionales		1.935.554	1.849.861
Provisiones por riesgo de crédito	31	(420.447)	(325.085)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.515.107	1.524.776
Remuneraciones y gastos del personal	32	(410.157)	(397.564)
Gastos de administración	33	(233.612)	(245.089)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(106.092)	(79.280)
Deterioro	34	(2.726)	(39)
Otros gastos operacionales	35	(61.021)	(45.740)
Total gastos operacionales		(813.608)	(767.712)
RESULTADO OPERACIONAL		701.499	757.064
Resultado por inversiones en sociedades	12	1.146	1.325
Resultado antes de impuesto a la renta		702.645	758.389
Impuesto a la renta	15	(150.168)	(165.897)
Resultado de operaciones continuas		552.477	592.492
Resultado de operaciones discontinuas	40	1.699	3.770
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		554.176	596.262
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		552.093	591.902
Interés no controlador	26	2.083	4.360
Utilidad por acción de operaciones continuas atribuible a tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica	24	2,921	3,121
Utilidad diluida	24	2,921	3,121
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	2,930	3,141
Utilidad diluida	24	2,930	3,141

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de diciembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		554.176	596.262
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	24	23.974	4.569
Coberturas de flujo de efectivo	24	(50.238)	13.365
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuesto a la renta		(26.264)	17.934
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		7.092	(4.816)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(19.172)	13.118
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		535.004	609.380
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		533.110	605.104
Interes no controlador	26	1.894	4.276
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
Operaciones continuas		531.411	601.334
Operaciones discontinuas		1.699	3.770

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	RESERVAS			CUENTAS DE VALORACION			UTILIDADES RETENIDAS			Total atribuible a tenedores patrimoniales MMS	(*) Interés no controlador MMS	Total Patrimonio MMS
	Capital MMS	Reservas y otras utilidades retenidas MMS	Fusión de sociedades bajo control común MMS	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta MMS	Coberturas de flujo de efectivo MMS	Impuesto a la renta MMS	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MMS	Utilidades del ejercicio MMS	Provisión para dividendo mínimo MMS			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	891.303	1.784.042	(2.224)	459	(3.562)	791	-	564.815	(169.444)	3.066.180	41.883	3.108.063
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	564.815	(564.815)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2018	891.303	1.784.042	(2.224)	459	(3.562)	791	564.815	-	(169.444)	3.066.180	41.883	3.108.063
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(423.611)	-	-	(423.611)	-	(423.611)
Otros movimientos patrimoniales	-	141.204	-	-	-	-	(141.204)	-	-	-	4	4
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.127)	(8.127)	-	(8.127)
Subtotales	-	141.204	-	-	-	-	(564.815)	-	(8.127)	(431.738)	4	(431.734)
Otros resultados integrales	-	-	-	4.655	13.365	(4.818)	-	-	-	13.202	(84)	13.118
Resultado operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	588.132	-	588.132	4.360	592.492
Resultado operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	3.770	-	3.770	-	3.770
Subtotales	-	-	-	4.655	13.365	(4.818)	-	591.902	-	605.104	4.276	609.380
Saldos al 31 de diciembre de 2018	891.303	1.925.246	(2.224)	5.114	9.803	(4.027)	-	591.902	(177.571)	3.239.546	46.163	3.285.709
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	591.902	(591.902)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2019	891.303	1.925.246	(2.224)	5.114	9.803	(4.027)	591.902	-	(177.571)	3.239.546	46.163	3.285.709
Aumento o disminución de capital y reservas (**)	-	(38.635)	-	-	-	-	-	-	-	(38.635)	31.437	(7.198)
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(355.141)	-	-	(355.141)	-	(355.141)
Otros movimientos patrimoniales	-	236.761	-	-	-	-	(236.761)	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	11.943	11.943	-	11.943
Subtotales	-	198.126	-	-	-	-	(591.902)	-	11.943	(381.833)	31.437	(350.396)
Otros resultados integrales	-	-	-	24.235	(50.238)	7.020	-	-	-	(18.983)	(189)	(19.172)
Resultado operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	550.394	-	550.394	2.083	552.477
Resultado operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	1.699	-	1.699	-	1.699
Subtotales	-	-	-	24.235	(50.238)	7.020	-	552.093	-	533.110	1.894	535.004
Saldos al 31 de diciembre de 2019	891.303	2.123.372	(2.224)	29.349	(40.435)	2.993	-	552.093	(165.628)	3.390.823	79.494	3.470.317

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

(**) Ver Nota N°03.

Periodo	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MMS	Destinado a reservas MMS	Destinado a dividendos MMS	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2018 (Junta Accionistas abril 2019)	591.902	236.761	355.141	60	188.446.126.794	1.885
Año 2017 (Junta Accionistas abril 2018)	564.815	141.204	423.611	75	188.446.126.794	2.248

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

	NOTA	31 de diciembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		554.176	596.262
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(1.041.896)	(1.234.617)
Depreciaciones y amortizaciones	34	106.092	79.280
Deterioro de activo fijo e intangibles	34	2.726	39
Provisiones por activos riesgosos	31	503.160	413.566
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		39.997	1.438
Utilidad por inversiones en sociedades	12	(1.146)	(5.095)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	35	(17.210)	(23.503)
Provisiones por bienes recibidos en pago	35	1.809	816
Pérdida en venta de participación en otras sociedades		126	-
Utilidad en venta de activos fijos	35	(2.456)	(2.490)
Castigo de bienes recibidos en pago	35	17.638	15.037
Ingresos netos por intereses	27	(1.416.851)	(1.414.368)
Ingresos netos comisiones	28	(287.086)	(290.885)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(67)	(8.271)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	15	11.372	(181)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		2.308.784	1.660.876
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.449.954)	(2.703.700)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(1.809.112)	588.918
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		232	147.534
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		(1.743)	3.656
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		1.298.976	521.476
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		124.998	1.153.874
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		271.620	(480)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		257.039	451.775
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		459.572	90.754
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		-	(5)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		331.510	(219.516)
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		10.958	(26.630)
Aumento (disminución) neto por contratos de arrendamientos		(52.006)	-
Aumento neto de otros activos y pasivos		1.0104.787	(903.391)
Rescate de letras de crédito		(6.988)	(8.989)
Colocación de bonos corrientes		1.893.552	1.156.057
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(6.109)	(5.911)
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(822.615)	(289.837)
Intereses y reajustes percibidos		2.321.268	2.244.317
Intereses y reajustes pagados		(904.417)	(829.949)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	130	38
Comisiones percibidas	28	498.658	484.463
Comisiones pagadas	28	(211.572)	(193.578)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		1.821.064	1.022.521

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

	NOTA	31 de diciembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	14	(50.377)	(68.329)
Enajenaciones de activos fijos		6.030	6.297
Adquisiciones de inversiones en sociedades		(62.136)	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		1.930	-
Adquisiciones de activos intangibles	13	(32.860)	(29.562)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		(137.413)	(91.594)
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		(355.141)	(423.611)
Dividendos pagados		(355.141)	(423.611)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(355.141)	(423.611)
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		1.328.510	507.316
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		126.669	114.498
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2.256.155	1.634.341
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	3.711.334	2.256.155

Conciliación de provisiones para el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo del ejercicio	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	503.161	413.566
Recuperación de créditos castigados	(82.714)	(88.481)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	31	420.447
		325.085

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación	31.12.2018 MM\$	Flujo de efectivo MM\$	Cambios distintos de efectivo				31.12.2019 MM\$
			Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Movimiento UF	Cambio del valor razonable	
Bonos subordinados	795.957	-	-	-	22.127	-	818.084
Dividendos pagados	(423.611)	423.611	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo por actividades de financiación	372.346	423.611	-	-	22.127	-	818.084

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco Santander-Chile es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, domiciliada en calle Bandera N°140 Santiago. El Banco provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que van desde personas a grandes corporaciones. Banco Santander-Chile y sus afiliadas (conjuntamente referidas más adelante como "Banco" o "Banco Santander-Chile") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y de inversión, administración de fondos de inversión e inversiones bancarias. Banco Santander España controla a Banco Santander-Chile a través de su participación en Teatinos Siglo XXI Inversiones S.A. y Santander Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 31 de diciembre de 2019, Banco Santander España posee o controla directa e indirectamente el 99,5% de Santander Chile Holding S.A. y el 100% de Teatinos Siglo XXI Inversiones S.A. Esto otorga a Banco Santander España el control sobre el 67,18% de las acciones del Banco.

a) Bases de preparación

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

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

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

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades sobre las cuales el Banco ejerce control (afiliadas), e incluye los ajustes, reclasificaciones y eliminaciones necesarias para cumplir con los criterios de contabilización y valoración establecidos por las NIIF. El control se obtiene cuando el Banco:

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

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados. Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación hecha para identificar si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

La consolidación de una afiliada comienza cuando el Banco obtiene el control sobre ésta, 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 del Resultado Consolidado y el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado desde la fecha en que el Banco obtiene el control hasta la fecha que el Banco deja de controlar la afiliada.

Las pérdidas y ganancias y cada componente del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados 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 afiliadas 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 filiales	Actividad Principal	Lugar de Incorporación y operación	Porcentaje de participación					
			Al 31 de diciembre de					
			2019			2018		
			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 Asesorías Financieras Limitada (1)	Asesorías financieras	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
Klare Corredora de Seguros S.A. (2)	Corretaje de seguros	Santiago, Chile	50,10	-	50,10	-	-	-
Santander Consumer Chile S.A. (3)	Financiamiento Automotriz	Santiago, Chile	51,00	-	51,00	-	-	-

El detalle de las participaciones no controladoras se observa en la Nota N°26 Interés no controlador (minoritarios).

- (1) Con fecha 18 de diciembre de 2019 se realizó cambio de razón social y objeto de la sociedad Santander Agente de Valores Limitada, pasando a llamarse Santander Asesorías Financieras Limitada. Ver Nota N°03 Hechos Relevantes.
- (2) Con fecha 19 de octubre de 2019 se constituyó la sociedad Klare Corredores de Seguros S.A. de la cual el Banco es propietario del 50,10%.
- (3) El 15 de noviembre de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó la compra de Santander Consumer Chile S.A. por parte del Banco. Posteriormente, el 27 de noviembre de 2019 el Banco adquirió el 51% de dicha sociedad (ver Nota N° 03).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes de éstas son determinadas por el Banco (sociedades de apoyo al giro) y por ende, éste ejerce control:

- Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada: cuyo giro exclusivo es la administración y cobranza de créditos.
- Bansa Santander S.A.: durante el 2019 la Sociedad modificó su actividad principal, siendo ahora el financiamiento de líneas de inventario revolvente de concesionarios automotrices.
- Multiplica SpA.: esta Sociedad se constituyó en octubre de 2019 y su objeto principal es el desarrollo de programas de incentivo para fomentar la utilización de tarjetas de pago.

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

(*) El Banco ha entrado en un proceso de venta de las participaciones en Redbanc S.A., Transbank S.A. y Nexus S.A., por lo tanto, se ha aplicado el tratamiento establecido en NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", sobre la participación de dichas sociedades, lo cual se describe en la Nota N°01 letra t) y Nota N°40.

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

En el caso de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. el Banco participa a través de sus ejecutivos de forma activa en la administración, razón por la cual el Banco ha concluido que ejerce influencia significativa.

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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% del Resultado y Patrimonio 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 NIIF 8 "Segmentos de Operación" y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

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

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

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

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

La información relativa a otras actividades de negocio que no corresponden a segmentos reportables se combina y se revela dentro de la categoría Actividades Corporativas ("otros").

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

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

e) Moneda funcional y de presentación

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

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

f) Transacciones en moneda extranjera

El Banco realiza operaciones en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, mantenidos por el Banco y Afiliadas son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes informado (publicado por Reuters a las 1:30 p.m.), el cual asciende a \$ 747,37 por US\$ 1 para diciembre de 2019 (\$697,76 por US\$1 para diciembre de 2018).

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

i. 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 2019 y 2018, 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: instrumentos para negociación con efecto "a valor razonable con cambios en resultados", instrumentos de inversión hasta el vencimiento, instrumentos de inversiones disponibles para la venta con efecto "a valor razonable con cambios en patrimonio" y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada en el reconocimiento inicial.

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

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

Método de la tasa de interés efectiva

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

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Instrumentos para negociación

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

Un activo financiero es clasificado como mantenido para negociación si:

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

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

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

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

Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

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

Instrumentos de Inversiones disponibles para la venta

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

El Banco incluye dentro de los instrumentos disponibles para la venta instrumentos que son transados en un mercado activo e instrumentos que no son transados en mercados activos, en ambos casos dichos instrumentos son contabilizados a su valor razonable al cierre de cada 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 adeudados por 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.
- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día y compra de divisas que aún no se reciben.
- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable.
- Contratos de retrocompra y préstamo de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de compra de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retrocompra.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes, como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota N°08.
 - Derivados de negociación: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
 - Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.
- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de créditos y cuentas por cobrar a clientes, mientras el activo entregado en leasing es dado de baja en los estados financieros del Banco.
- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

iv. Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no posee pasivos financieros con cambios en resultados.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros (incluyen préstamos interbancarios, instrumentos de deuda emitidos y cuentas por pagar) son subsecuentemente medidos 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 consolidados, en las siguientes partidas:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.
- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.
- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota N°08.
 - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
 - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.
- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.
- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende cuatro rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados, bonos hipotecarios y 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:

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

i. Valoración de los activos financieros

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

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

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

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

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

Todos los derivados se registran en el Estado 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 (pérdida) neta de operaciones financieras".

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados (OTC). El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de 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 de 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.

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 (pérdida) neta de operaciones financieras".

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

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

ii. Técnicas de valoración

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

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

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

Las principales técnicas usadas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

- i. En la valoración de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente "forwards" y "swaps") se emplea el método del "valor presente". Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos de interés son datos observables en los mercados.
- ii. En la valoración de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de "Black-Scholes". En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid-offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.
- 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.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iii. Operaciones de cobertura y macrocoberturas

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 (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado.
- 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 de Resultado Consolidado utilizando como contrapartida "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".
- c. En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra en el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados 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 (pérdida) neta de operaciones financieras".

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados 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 Resultado 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 2019 y 2018, no existe compensación a nivel de balance.

vi. Baja de activos y pasivos financieros

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

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

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- 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 período de devengo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como "suspendidos" y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Nota N°27). 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 los criterios establecidos en NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".

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

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda, asesorías financieras, emisión de vales vista y colocación de productos financieros y servicios de bancarios en línea.

Los gastos por comisiones incluyen:

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

La relación entre la nota de segmentos y los ingresos desagregados es presentada en la Nota N° 28 Comisiones.

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

iii. Ingresos y gastos no financieros

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

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura o de estudio e información, son periodificadas y registradas en el Estado 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 consolidados 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 el estado de resultado consolidado en el rubro "provisiones por riesgo de crédito". 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 consolidados para determinar si existen indicios de deterioro (esto es, cuando el valor libro excede el importe recuperable). Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, con el fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

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

k) Activo fijo

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

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, el Banco y 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 periodos futuros de la cuota de depreciación en virtud de las nuevas vidas útiles.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

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

l) Arrendamientos

A partir del 1 de enero de 2019 el Banco ha comenzado a aplicar NIIF 16 "Arrendamientos", utilizando el método retrospectivo modificado y por lo tanto, no se requiere información comparativa, y los saldos 2018 se continúan reportando bajo NIC 17.

Política contable aplicable a partir del 1 enero de 2019

Al inicio de un contrato el Banco evalúa si este contiene un arrendamiento. Un contrato contiene un arrendamiento si transfiere los derechos para controlar el uso de un activo identificable por un periodo de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificable, el Banco evalúa si:

- El contrato involucra el uso de un activo identificable – este debe especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente identificado. Si el proveedor tiene el derecho sustantivo de sustitución entonces el activo no es identificable
- El Banco tiene los derechos de obtener los beneficios económicos por el uso del activo durante el periodo de uso
- El Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto es decidir el propósito para el cual el activo es utilizado.

Arrendatario

El Banco reconoce un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamiento al inicio del contrato de arriendo de acuerdo a NIIF 16 "Arrendamientos". Los principales contratos que posee el Banco son por oficinas y sucursales, los cuales son necesarios para desarrollar sus actividades.

Al inicio del contrato el activo por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamiento, y se calcula como el valor presente de los pagos de arrendamiento descontados a la tasa incremental del Banco determinada en la fecha de inicio de los contratos, en función de la duración de cada uno de ellos, la tasa incremental promedio es de 1,7%. Posteriormente, el activo se deprecia linealmente de acuerdo a la duración del contrato, y el pasivo financiero se amortiza de acuerdo a los pagos mensuales. El interés financiero se carga al margen financiero y la depreciación se carga al gasto por depreciación de cada periodo.

El plazo del arrendamiento comprende el período no cancelable establecido en los contratos de arrendamiento, mientras que, para los contratos de arrendamiento con vida útil indefinida, el Banco ha determinado asignarle una vida útil igual al mayor período no cancelable de sus contratos de arrendamiento. Los contratos cuyo periodo no cancelable es igual o inferior a 12 meses, son tratados como arrendamientos de corto plazo, y por ende los pagos asociados se registran como un gasto lineal. Cualquier modificación en los plazos o canon de arriendo se trata como una nueva medición del arrendamiento.

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

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

Arrendador

Cuando el Banco actúa como arrendador, determina al inicio si corresponde a un arrendamiento financiero u operativo. Para ello evalúa si ha transferido substancialmente todos los riesgos y beneficios del activo. En el caso afirmativo, corresponde a un arriendo financiero, de lo contrario, es un arriendo operativo.

El Banco reconoce las rentas de arrendamiento recibidas como un ingreso en base lineal en la duración del contrato.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Financiamiento a terceros

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. 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.

Política contable aplicable antes 1 enero de 2019

Antes de la entrada en vigencia de NIIF 16 el Banco aplicaba los criterios establecido en NIC 17 Arrendamientos.

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.

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.

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 en el rubro ingresos por intereses y reajustes, 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Los softwares, desarrollados internamente son reconocidos como un activo intangible si, entre otros requisitos (básicamente la capacidad del Banco para usarlo o venderlo), puede ser identificado y tienen capacidad para generar beneficios económicos futuros.

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

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

o) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo de la utilidad consolidada del ejercicio 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 Consolidado 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 CMF (ex SBIF), a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, basado en el pago y posterior recuperación.

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la CMF (ex SBIF) y el modelo de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Comité de Directores, incluyendo las modificaciones introducidas por las Circulares N°3.573 y N°3.584 y sus modificaciones posteriores las cuales establecen el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales y créditos comerciales cartera grupal, complementan y precisan instrucciones sobre provisiones y créditos que forman la cartera deteriorada.

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

- Evaluación individual de deudores – Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aún no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle.
- Evaluación grupal de deudores – Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. El Banco agrupa a los deudores con similares características de riesgo de crédito asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. Para tal efecto el Banco implementó el modelo estándar para créditos de vivienda (Circular N°3.573 y N°3.584) y comerciales (Circular N°3.638 y N°3.647), y modelo interno para créditos de consumo.

Para la sociedad Santander Consumer Chile S., la determinación de la provisión por riesgo de crédito es realizada utilizando modelos internos bajo el estándar NIIF 9 para determinar las pérdidas esperadas por este incumplimiento. Estos modelos internos son revisados mensualmente y las modificaciones a dichos modelos son aprobadas por el Directorio trimestralmente, previa revisión y aprobación de la Gerencia General de la Sociedad. Estos modelos evalúan colectivamente los créditos por cobrar, para lo cual se agrupan dichos préstamos en función de características de riesgo de crédito similares, que indican la capacidad de pago del deudor sobre la totalidad de la deuda, capital e intereses, de conformidad con los términos

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

del contrato. Además, esto permite evaluar un gran número de transacciones con montos individuales bajos, independientemente de que pertenezcan a personas o pequeñas empresas. Por lo tanto, los deudores y los préstamos con características similares se agrupan y cada grupo tiene un nivel de riesgo asignado a él.

I. Provisiones para las evaluaciones individuales

La evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria de acuerdo a lo establecido por la CMF (ex SBIIF) 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 dejaran de hacerlo, así como también aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas, disminuyendo la obligación o postergando el plazo del principal o los intereses y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar

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

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

El Banco para determinar el monto de provisiones, primeramente, determina la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los préstamos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías, financieras o reales que respalden a las operaciones, a dicha exposición se le aplica los porcentajes de pérdidas esperada respectivas. 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,

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

esta metodología solo será aplicable cuando el avalista o fiador sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la CMF (ex SBIF). En ningún caso, los valores avalados podrán descontarse del monto de exposición, procedimiento aplicable sólo cuando se trate de garantías financieras o reales.

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 esperada	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 del CNC de la CMF (ex SBIF). 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.
- El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la CMF (ex SBIF), salvo por montos insignificantes.

II. Provisiones para las evaluaciones grupales

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 y comerciales, el Banco deberá reconocer provisiones mínimas de acuerdo al método estándar establecido por la CMF (ex 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 Cartera Hipotecaria 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 CMF (ex SBIF), el Banco comenzó a aplicar el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios de vivienda, según este método el factor de pérdida esperada aplicable sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara.

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

Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
PVG≤40%	PI(%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100
	PDI(%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE(%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40%<PVG≤80%	PI(%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100
	PDI(%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE(%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80%<PVG≤90%	PI(%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100
	PDI(%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE(%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG>90%	PI(%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100
	PDI(%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE(%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

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

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

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).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Método Estándar de Provisiones para Cartera Comercial

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

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

a. Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

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

b. Préstamos estudiantiles

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

c. Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

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

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

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

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

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

- i. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

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

Provisiones adicionales

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

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF (ex SBIF), se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

El Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales durante el cuarto trimestre de 2019 por un monto que asciende a \$16.000 millones, asociadas a la cartera de consumo del Banco. Al cierre del tercer trimestre de 2018 se constituyeron provisiones adicionales por \$20.000 millones correspondiente a la cartera de consumo las cuales fueron liberadas en el mes de abril de 2019 (Nota N°31).

III. 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 Comisión para el Mercado Financiero.

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-2 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado del Resultado Consolidado como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

IV. 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 del Resultado 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;
- iii. 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.

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

s) Uso de estimaciones

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

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

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

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

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 9, 10 y 31)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 8, 9, 10, 11 y 34)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 13, 14 y 34)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 6, 7, 8, 11 y 38)
- Contingencias y compromisos (Nota N°23)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N° 15)

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene clasificados como "activos no corrientes mantenidos para la venta" las inversiones en Transbank y Redbanc, mientras que una parte significativa de la inversión en Nexus y fue vendida en octubre de 2019, se espera completar esta última en enero de 2020. Para mayor información ver Nota N°40.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

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

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

El Banco realiza al cierre de cada año un análisis para revisar el costo de venta de los bienes recibidos o adjudicados en pago, el cual se aplicará desde dicha fecha y durante el siguiente año. En diciembre de 2019 el costo promedio fue estimado en un 3,1% sobre el valor de tasación (2,2% al 31 de diciembre de 2018). 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 2019 y 2018, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de retroventa no opcional (retrocompra) a un precio fijo ("repos") son reconocidos en el Estado 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" de Estado del Resultado Consolidado.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del 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 para dividendo mínimo" dentro del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

y) Beneficios al Personal

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

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

Características del Plan:

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

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

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

Los componentes del costo de los beneficios definidos comprenden:

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

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

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

El Banco presenta el costo del servicio presente y el interés neto en el rubro "Remuneraciones y gastos del personal" en el Estado 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 Banco se reducen.

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

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

iii. Beneficios basados en acciones liquidados en efectivo:

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

z) Nuevos pronunciamientos contables

I. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Comisión para el Mercado Financiero como por el International Accounting Standards Board que han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2019:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex SBIF) como por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados en su totalidad por el Banco, se detallan a continuación:

1. Normas Contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ex – Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Método estándar de provisiones para cartera comercial cartera grupal

Circulares N°3.638 y N° 3.647– Establece método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal – El 6 de julio de 2018 la SBIF emitió esta circular que establece los métodos estándar que deben ser utilizados por las entidades bancarias para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal, los que se incorporaran dentro del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

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

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

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

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

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

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

Estas modificaciones se aplicaron a partir de mayo de 2019, la implementación no tuvo un efecto material en los presentes Estados Financieros Consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board.

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

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

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

Esta interpretación es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. La Administración ha evaluado que la implementación no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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

Esta enmienda es efectiva de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 a los períodos anuales que comenzaran a partir del 1 de enero de 2019. Esta interpretación es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. La Administración ha evaluado que la implementación no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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

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

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

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

Esta enmienda es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La Administración ha evaluado que la implementación de estas enmiendas no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

Una entidad aplica estas enmiendas en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada, pero debe divulgarse. La Administración ha evaluado que la implementación no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Consolidados.

II. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2019.

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas y normas de la actual CMF (ex SBIF), que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2019. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

1. Normas Contables emitidas por la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ex - Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Circular N°2.243 – Compendio de Normas Contables para Bancos. El 20 de diciembre de 2019 la CMF emitió la versión actualizada del compendio de normas contables para bancos (CNCB) que incorpora principalmente las nuevas modificaciones introducidas por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente NIIF 9, 15 y 16, asimismo establece nuevas limitaciones o precisiones debido a la necesidad de seguir criterios más prudentes (ie. capítulo 5 de deterioro de NIIF 9) que se detallan en el capítulo A-2. Las modificaciones persiguen una mayor convergencia con las NIIF, mejora en las revelaciones de información financiera y contribuir a la transparencia del sistema bancario.

El nuevo CNCB es aplicable a partir del 1 de enero de 2021, con 2020 como año de transición, para efectos de estados financieros comparativos a marzo 2021. Actualmente el Banco ha evaluado los efectos de dicha normativa y se encuentra en proceso de implementación de los cambios necesarios derivados del nuevo CNCB.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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

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

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

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- 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.

La CMF de Bancos ha establecido que esta norma forma parte del nuevo CNCB aplicable a partir del 1 de enero de 2021, excepto en lo relacionado con el deterioro de valor sobre instrumentos financieros (capítulo 5.5) y los párrafos 5.4.1 (a) y (b), 5.4.3. y 5.4.4. respecto de las colocaciones ("Adeudados por Bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", ni sobre los créditos contingentes), ya que los criterios para estos temas se definen en los capítulos B-1 y B-3 del mencionado Compendio.

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

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

NIIF 17 Contratos de seguros – Esta normativa emitida el 18 de mayo de 2017, establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro.

La NIIF 17 se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no aplica al Banco.

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

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

El IASB también incluyó una enmienda que actualiza las referencias al marco en ciertos estándares. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan el 1 de enero del 2020. La Administración del Banco ha evaluado que la implementación de esta norma no tiene impactos materiales.

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

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

Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a transacciones cuya fecha de adquisición sea a partir del comienzo del primer período anual sobre el que se informa que comience a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco ha evaluado que la implementación de esta norma no tiene impactos materiales.

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

Esta modificación afecta principalmente el párrafo 7 de la NIC 1, el párrafo 5 de la NIC 8, y elimina el párrafo 6 de la NIC 8, y es aplicable de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco ha evaluado que la implementación de esta norma no tiene impactos materiales.

Modificaciones a NIIF 9, IAS 39 y NIIF 7 – Reforma a la tasa de interés de referencia – El 26 de septiembre de 2019 IASB publicó esta modificación que requiere revelaciones adicionales en relación a la incertidumbre generada por la reforma a una tasa de interés de referencia, esta publicación constituye la primera reacción a los potenciales efectos que generaría la reforma al IBOR en los estados financieros y modifica los requerimientos específicos de contabilidad de coberturas de flujo de caja asumiendo que la tasa de interés de referencia no se modifica producto de la reforma de la misma. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2020 con efecto retroactivo, y aplicación anticipada permitida. La Administración del Banco ha evaluado que la implementación de esta norma no tiene impactos materiales.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°02

CAMBIOS CONTABLES

1. Implementación de NIIF 16

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

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

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

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

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

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

Para información adicional ver Nota N° 14.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2019, se han registrado los siguientes hechos que a juicio de la Administración del Banco son relevantes y que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Consolidados:

a) Directorio

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

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

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

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

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile celebrada el día 27 de agosto de 2019, se acordó la aprobación de la operación de adquisición del 51% de las acciones emitidas por Santander Consumer Chile S.A. Por su parte, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó esta transacción con fecha 15 de noviembre de 2019, la cual finalmente se perfeccionó el 27 de noviembre de 2019.

b) Nuevas sociedades y modificaciones societarias

Con fecha 19 de octubre de 2019 se constituyó la sociedad Klare Corredora de Seguros S.A.. Banco Santander-Chile concurrió a la suscripción de escritura de constitución de esta filial, acto para el cual fuere autorizado por acuerdo del Consejo de la CMF (ex SBIF), por resolución N°6780 del 26 de septiembre del presente año.

El 27 de noviembre de 2019, el Banco adquirió el 51% de Santander Consumer Chile S.A por un total de MM\$62.136, a través de la compra del 49% de la participación que mantenía en la sociedad SK Bergé Financiamiento S.A. y un 2% a Banco Santander S.A.. Esta adquisición generó una diferencia de precio, respecto al valor libros de la participación adquirida, por MM\$38.635 la cual fue registrada en las Reservas del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Con fecha 18 de diciembre de 2019 se modificó la razón social y objeto de la sociedad Santander Agencia de Valores Limitada, pasando a llamarse Santander Asesorías Financieras Limitada y teniendo como objeto: i) búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento; ii) reestructuración de sus pasivos; iii) negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas; iv) emisión y colocación de bonos; v) colocación de fondos en el mercado de capitales; vi) análisis de riesgos crediticios o de mercado; vii) evaluación de nuevos negocios; viii) conocimientos de materias bancarias; ix) cualquier otra actividad directamente vinculada a la asesoría financiera".

c) Emisión y recompra de bonos bancarios

c.1 Bonos corrientes

Durante el año 2019, el Banco ha emitido bonos corrientes por EUR 65.000.000, AUD 185.000.000 y CHF 250.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en Nota N°19.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES, continuación

Serie	Moneda	Plazo Original	Tasa de Emisión Anual %	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
EUR	EUR	7 años	1,09	01-02-2019	40.000.000	07-02-2026
EUR	EUR	15 años	1,25%	26-11-2019	25.000.000	01-03-2022
Total	EUR				65.000.000	
AUD	AUD	15 años	3,66	13-05-2019	22.000.000	20-05-2034
AUD	AUD	5 años	1,13	11-07-2019	20.000.000	11-07-2024
AUD	AUD	5 años	1,13	17-07-2019	28.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	5 años	1,13	17-07-2019	15.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	20 años	3,05	30-08-2019	75.000.000	28-02-2039
AUD	AUD	15 años	3,16%	12-11-2019	12.000.000	20-11-2034
AUD	AUD	15 años	2,91%	21-11-2019	13.000.000	27-11-2034
Total	AUD				185.000.000	
CHF	CHF	5 años	0,38	12-03-2019	150.000.000	27-09-2024
CHF	CHF	10 años	0,14	29-08-2019	100.000.000	29-08-2029
Total	CHF				250.000.000	

c.2 Bonos Subordinados

Durante el presente año, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

c.3 Bonos hipotecarios

Durante el presente año, el Banco no ha emitido bonos hipotecarios.

c.4 Recompra de bonos

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

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
12-02-2019	Senior	CLP	10.000.000.000
14-02-2019	Senior	CLP	30.000.000.000
19-02-2019	Senior	CLP	4.200.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	14.240.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	30.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	10.000.000
01-03-2019	Senior	CLP	11.800.000.000
04-03-2019	Senior	CLP	40.080.000.000
05-03-2019	Senior	CLP	20.000.000.000
15-03-2019	Senior	UF	156.000
19-03-2019	Senior	UF	418.000
20-03-2019	Senior	CLP	6.710.000.000
20-03-2019	Senior	UF	154.000
21-03-2019	Senior	UF	100.000
25-03-2019	Senior	UF	100.000
26-03-2019	Senior	UF	90.000
08-04-2019	Senior	CLP	3.950.000.000
10-04-2019	Senior	UF	409.000
16-04-2019	Senior	UF	55.000
17-04-2019	Senior	CLP	130.000.000
18-04-2019	Senior	CLP	330.000.000
16-05-2019	Senior	CLP	14.880.000.000
16-05-2019	Senior	UF	9.000
13-06-2019	Senior	UF	1.000
01-10-2019	Senior	CLP	10.960.000.000
02-10-2019	Senior	CLP	100.000.000
04-10-2019	Senior	CLP	60.000.000
05-11-2019	Senior	CLP	15.220.000.000
07-11-2019	Senior	CLP	3.620.000.000
13-11-2019	Senior	CLP	5.320.000.000
14-11-2019	Senior	UF	2.977.000
28-11-2019	Senior	UF	340.000
02-12-2019	Senior	UF	105.000

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES, continuación

d) Otros

Normativa CMF

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

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

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

Hasta el momento, la CMF (ex SBIF), ha emitido 3 normas en consulta de las 16 que se requieren para la implementación completa de las nuevas exigencias de capital:

- Identificación de bancos con importancia sistémica.
- Nueva metodología estandarizada para determinar los APRO de la banca.
- Metodología para el computo de capital regulatorio.

Con fecha 20 de diciembre de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) emitió la Circular N°2243 Compendio de Normas Contables para Bancos, la cual principalmente introduce las modificaciones por el IASB a las NIIF, básicamente NIIF 9 (excluyendo capítulo de deterioro), NIIF 16 Arrendamientos, NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes. Las modificaciones persiguen una mayor convergencia con las NIIF, mejora en las revelaciones de información financiera y contribuir a la transparencia del sistema bancario. El nuevo CNCB es aplicable a partir del 1 de enero de 2021, con 2020 como año de transición, para efectos de estados financieros comparativos a marzo 2021.

Venta de Sociedades

Durante el año el Banco concretó la venta de una parte relevante de su participación en la Sociedad Nexus S.A., la cual alcanzaba el 12,9% inversión que se encontraba registrada como activo mantenido para la venta (ver Nota N°40).

Conmoción Civil

A mediados de octubre de 2019, Chile experimentó un importante nivel de descontento social. Como resultado de estos disturbios, ciertas oficinas del Bancos fueron afectadas con daños. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco registró MM\$ 2.726 como deterioro de activos (Nota N° 34) y adicionalmente MM\$1.823 por otros gastos operacionales resultantes de estos eventos (Nota N° 35).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°04

SEGMENTOS DE NEGOCIO

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

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

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 31 de diciembre de 2019.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

Comprende a individuos y compañías pequeñas (PYMEs) con ventas anuales inferiores a \$2.000 millones. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones, seguros y financiamiento automotriz. Adicionalmente a los clientes PYMEs se ofrece préstamos con garantía estatal, leasing y factoring.

Empresas e Institucionales

Comprende compañías y grandes empresas con ventas anuales sobre los \$2.000 millones, organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales y compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las empresas constructoras con ventas anuales superiores a \$800 millones sin tope. A este segmento se ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros. Adicionalmente a las compañías en el sector inmobiliario se ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Global Corporate Banking

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

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

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°04

SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

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 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de 2019						
	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 y PYMEs	22.918.568	960.248	230.627	30.097	(374.642)	(575.511)	270.819
Empresas e institucionales	8.093.496	298.587	38.712	17.178	(42.812)	(97.054)	214.611
Banca Comercial	31.012.064	1.258.835	269.339	47.275	(417.454)	(672.565)	485.430
Global Corporate Banking	1.671.662	98.154	29.103	94.761	(758)	(65.343)	155.917
Actividades Corporativas ("Otros")	48.009	59.862	(11.356)	64.983	(2.235)	(11.953)	99.301
Totales	32.731.735	1.416.851	287.086	207.019	(420.447)	(749.861)	740.648
Otros ingresos operacionales							24.598
Otros gastos operacionales y deterioros							(63.747)
Resultado por inversiones en sociedades							1.146
Impuesto a la renta							(150.168)
Resultado de operaciones continuas							552.477
Resultado de operaciones discontinuas							1.699
Utilidad consolidada del ejercicio							554.176

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

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°04**SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación**

	Al 31 de diciembre de 2018						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos							
Individuos y PYMEs	20.786.637	949.764	220.532	19.694	(275.351)	(553.157)	361.482
Empresas e institucionales	7.690.380	272.912	36.746	16.848	(26.314)	(92.377)	207.815
Banca Comercial	28.477.017	1.222.676	257.278	36.542	(301.665)	(645.534)	569.297
Global Corporate Banking	1.681.697	96.722	35.064	57.340	2.339	(64.913)	126.552
Actividades Corporativas ("Otros")	123.309	94.970	(1.457)	11.200	(25.759)	(11.486)	67.468
Totales	30.282.023	1.414.368	290.885	105.082	(325.085)	(721.933)	763.317
Otros ingresos operacionales							39.526
Otros gastos operacionales y deterioros							(45.779)
Resultado por inversiones en sociedades							1.325
Impuesto a la renta							(165.897)
Resultado de operaciones continuas							592.492
Resultado de operaciones discontinuas							3.770
Utilidad consolidada del ejercicio							596.262

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

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

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°05**EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	861.178	824.863
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.731.079	953.016
Depósitos bancos del país	948	664
Depósitos en el exterior	961.315	286.898
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	3.554.520	2.065.441
Operaciones con liquidación en curso netas	156.814	190.714
Totales efectivo y equivalente de efectivo	3.711.334	2.256.155

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

b) **Operaciones con liquidación en curso:**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	217.394	210.546
Fondos por recibir	137.668	143.211
Subtotales	355.062	353.757
Pasivos		
Fondos por entregar	198.248	163.043
Subtotales	198.248	163.043
Operaciones con liquidación en curso netas	156.814	190.714

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°06

INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	1.952	22.947
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	268.252	48.211
Subtotales	270.204	71.158
Instrumentos emitidos en el país		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	5.883
Subtotales	-	5.883
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	-	-
Totales	270.204	77.041

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018

NOTA N°07

OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no posee instrumentos con derecho por compromisos de compra.

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 2019 y 2018 las obligaciones asociadas a los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Total	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco								
Central de Chile:								
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	48.307	-	-	48.307
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	379.891	33	-	379.924	110	-	-	110
Subtotales	379.891	33	-	379.924	48.417	-	-	48.417
Instrumentos emitidos en el país:								
Pagarés de depósitos en bancos del país	127	4	-	131	128	-	-	128
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	127	4	-	131	128	-	-	128
Instrumentos emitidos en el exterior:								
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	380.018	37	-	380.055	48.545	-	-	48.545

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°07

OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES, continuación

- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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					
	2019			2018		
	Cartera Disponible para la venta	Cartera de Negociación	Total Instrumentos	Cartera Disponible para la Venta	Cartera de Negociación	Total Instrumentos
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:						
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	49.040	-	49.040
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	379.924	-	379.924	109	-	109
Subtotales	379.924	-	379.924	49.149	-	49.149
Instrumentos emitidos en el país:						
Pagarés de depósitos en bancos del país	131	-	131	131	-	131
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	1	-	1
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Subtotales	131	-	131	132	-	132
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobierno 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	380.055	-	380.055	49.281	-	49.281

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

	Al 31 de diciembre de 2019					
	Monto nominal				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Totales	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	381.638	317.610	1.847.138	2.546.386	39.460	34.264
Swaps de monedas y tasas	407.008	863.984	13.357.058	14.628.050	226.870	295.281
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	788.646	1.181.594	15.204.196	17.174.436	266.330	329.545
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	99.105	1.018.656	768.256	1.886.017	4.131	3.505
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	2.266.907	1.938.222	10.848.233	15.053.362	106.413	43.183
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	2.366.012	2.956.878	11.616.489	16.939.379	110.544	46.688
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	28.472.586	18.508.702	7.679.464	54.660.752	1.023.683	1.137.496
Swaps de tasas de interés	16.678.487	40.892.909	89.109.046	146.680.442	2.465.235	2.270.686
Swaps de monedas y tasas	7.726.724	20.457.463	113.206.678	141.390.865	4.277.450	3.605.516
Opciones call de monedas	17.971	47.012	81.804	146.787	5.176	240
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	16.409	41.872	80.655	138.936	190	483
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	52.912.177	79.947.958	210.157.647	343.017.782	7.771.734	7.014.421
Totales	56.066.835	84.086.430	236.978.332	377.131.597	8.148.608	7.390.654

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Coberturas Contables

Coberturas de valor razonable:

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

A continuación, se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, separado por plazo al vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2019	Monto nominal				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	5.605	394.691	400.296
Letras hipotecarias	-	2.728	-	-	2.728
Bonos del Tesoro Americano	-	-	149.474	37.369	186.843
Bonos de la Tesorería General de la República	-	289.369	-	-	289.369
Bonos del Banco Central de Chile	-	254.685	-	-	254.685
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	685.259	281.921	225.515	-	1.192.695
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	651.681	1.133.698	2.253.892	3.324.099	7.363.370
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	1.970.240	3.751.437	4.229.726	7.223.033	17.174.436
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	1.270.992	2.791.437	3.774.647	6.790.974	14.628.050
Swaps de tasas de interés	699.248	960.000	455.079	432.059	2.546.386
Totales	1.970.240	3.751.437	4.229.726	7.223.033	17.174.436
Al 31 de diciembre de 2018					
Al 31 de diciembre de 2018	Monto nominal				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	-	172.072	172.072
Letras hipotecarias	-	-	3.779	-	3.779
Bonos del Tesoro Americano	-	-	-	174.440	174.440
Bonos de la Tesorería General de la República	-	304.818	-	220.041	524.859
Bonos del Banco Central de Chile	-	449.730	-	-	449.730
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	486.013	-	-	-	486.013
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	708.624	1.117.779	1.298.471	2.003.289	5.128.163
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	1.848.509	3.144.709	1.578.840	3.173.660	9.745.718
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	1.276.909	2.794.709	1.228.840	2.682.648	7.983.106
Swaps de tasas de interés	571.600	350.000	350.000	491.012	1.762.612
Totales	1.848.509	3.144.709	1.578.840	3.173.660	9.745.718

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°08

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 2019 y 2018, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 31 de diciembre de 2019				
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Más de 6 Años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	3.334.734	1.505.595	1.995.156	3.136.962	9.972.447
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	82.727	-	82.727
Bonos de la Tesorería General de la Republica	-	-	267.286	225.981	493.267
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	358.118	341.283	-	-	699.401
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	803.596	1.696.595	1.152.461	1.069.511	4.722.163
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	826.442	142.932	-	-	969.374
Totales	5.322.890	3.686.405	3.497.630	4.432.454	16.939.379
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	4.205.129	2.918.149	3.497.630	4.432.454	15.053.362
Forwards	1.117.761	768.256	-	-	1.886.017
Totales	5.322.890	3.686.405	3.497.630	4.432.454	16.939.379
Al 31 de diciembre de 2018					
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Más de 6 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	1.890.696	3.026.824	1.459.389	2.467.090	8.843.999
Créditos comerciales	109.585	-	-	-	109.585
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	246.306	-	246.306
Depósitos a plazo	-	-	166.628	-	166.628
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	-	666.823	-	-	666.823
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	500.583	52.790	601.639	503.721	1.658.733
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.764.348	-	-	-	1.764.348
Totales	4.265.212	3.746.437	2.473.962	2.970.811	13.456.422
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	3.891.311	3.746.437	2.473.962	2.970.811	13.082.521
Forwards	373.901	-	-	-	373.901
Totales	4.265.212	3.746.437	2.473.962	2.970.811	13.456.422

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°08

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 2019				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	25.328	10.220	217	-	35.765
Egresos de flujo	(356.683)	(245.480)	(154.689)	(163.151)	(920.003)
Flujos netos	(331.355)	(235.260)	(154.472)	(163.151)	(884.238)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	356.683	245.480	154.689	163.151	920.003
Egresos de flujo (*)	(25.328)	(10.220)	(217)	-	(35.765)
Flujos netos	331.355	235.260	154.472	163.151	884.238

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

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	76.736	35.994	3.062	2.401	118.193
Egresos de flujo	(125.747)	(46.372)	(13.311)	(4.701)	(190.131)
Flujos netos	(49.011)	(10.378)	(10.249)	(2.300)	(71.938)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	125.747	46.372	13.311	4.701	190.131
Egresos de flujo (*)	(76.736)	(35.994)	(3.062)	(2.401)	(118.193)
Flujos netos	49.011	10.378	10.249	2.300	71.938

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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

	Al 31 de diciembre de 2019				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	74.574	109.486	216.972	422.362	823.394
Egresos de flujo	(19.466)	(50.151)	(33.140)	(52.880)	(155.637)
Flujos netos	55.108	59.335	183.832	369.482	667.757
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	19.466	50.151	33.140	52.880	155.637
Egresos de flujo	(74.574)	(109.486)	(216.972)	(422.362)	(823.394)
Flujos netos	(55.108)	(59.335)	(183.832)	(369.482)	(667.757)
Al 31 de diciembre de 2018					
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	37.086	73.576	166.516	310.293	587.471
Egresos de flujo	(14.036)	-	-	-	(14.036)
Flujos netos	23.050	73.576	166.516	310.293	573.435
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	14.036	-	-	-	14.036
Egresos de flujo	(37.086)	(73.576)	(166.516)	(310.293)	(587.471)
Flujos netos	(23.050)	(73.576)	(166.516)	(310.293)	(573.435)

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

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

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

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Obligaciones con banco	(1.872)	309
Instrumentos de deuda emitidos	(16.345)	(10.893)
Instrumentos disponibles para la venta	(2.905)	(1.392)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(19.313)	21.779
Totales	(40.435)	9.803

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°08

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Derivados para cobertura de Bonos	(120)	-
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	(955)	(683)
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo (*)	(1.075)	(683)

(*) Ver Nota N° 24 "Patrimonio", letra e).

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no presenta dentro de su cartera de coberturas contables, coberturas de inversiones netas en el exterior.

- f) Macrocoberturas

Al 31 de diciembre de 2019	Monto nominal				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	633.300	1.189.036	1.545.240	3.466.874	6.834.450
Créditos comerciales	-	600.000	50.000	-	650.000
Al 31 de diciembre de 2018	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	653.872	1.272.382	276.590	603.818	2.806.662
Créditos comerciales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan en Otros activos MM\$ 210.867 y MM\$9.414 por concepto de valoración a valor de mercado de los activos o pasivos netos objetos de cobertura en una macro cobertura (Nota N° 16).

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°09**ADEUDADO POR BANCOS**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	1
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	14.852	15.093
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(19)	(29)
Totales	14.833	15.065

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

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de	-	29	29	-	86	86
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	55	55	-	45	45
Provisiones liberadas	-	(65)	(65)	-	(102)	(102)
Totales	-	19	19	-	29	29

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°10
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	10.469.840	608.266	698.110	11.776.216	(154.666)	(229.722)	(384.388)	11.391.828
Créditos de comercio exterior	1.520.321	152.811	40.501	1.713.633	(48.055)	(5.081)	(53.136)	1.660.497
Deudores en cuentas corrientes	169.328	12.956	14.609	196.893	(3.686)	(9.464)	(13.150)	183.743
Operaciones de factoraje	479.240	6.927	3.233	489.400	(5.134)	(1.104)	(6.238)	483.162
Préstamos estudiantiles	62.308	-	8.965	71.273	-	(4.858)	(4.858)	66.415
Operaciones de leasing	1.210.854	123.645	90.363	1.424.862	(18.247)	(9.345)	(27.592)	1.397.270
Otros créditos y cuentas por cobrar	211.470	1.490	29.594	242.554	(6.761)	(16.319)	(23.080)	219.474
Subtotales	14.123.361	906.095	885.375	15.914.831	(236.549)	(275.893)	(512.442)	15.402.389
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	11.391	-	907	12.298	-	(92)	(92)	12.206
Préstamos con mutuos hipotecarios	96.014	-	4.138	100.152	-	(516)	(516)	99.636
Otros créditos con mutuos para vivienda	10.626.466	-	524.079	11.150.545	-	(67.853)	(67.853)	11.082.692
Subtotales	10.733.871	-	529.124	11.262.995	-	(68.461)	(68.461)	11.194.534
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	3.653.345	-	257.053	3.910.398	-	(260.129)	(260.129)	3.650.269
Deudores por tarjetas de crédito	1.357.770	-	19.940	1.377.710	-	(41.315)	(41.315)	1.336.395
Contrato leasing consumo	3.866	-	86	3.952	-	(114)	(114)	3.838
Otros préstamos consumo	243.156	-	3.841	246.997	-	(10.687)	(10.687)	236.310
Subtotales	5.258.137	-	280.920	5.539.057	-	(312.245)	(312.245)	5.226.812
Totales	30.115.369	906.095	1.695.419	32.716.883	(236.549)	(656.599)	(893.148)	31.823.735

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°10

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°10**CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación****b) Características de la cartera:**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 %	2018 %
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.285.814	1.139.766	-	-	1.285.814	1.139.766	3,93	3,76
Minería	407.042	208.748	-	-	407.042	208.748	1,24	0,69
Electricidad, gas y agua	356.410	408.932	-	-	356.410	408.932	1,09	1,35
Agricultura y ganadería	1.287.282	1.206.197	-	-	1.287.282	1.206.197	3,93	3,98
Forestal	165.208	143.888	-	-	165.208	143.888	0,50	0,48
Pesca	256.553	253.021	-	-	256.553	253.021	0,78	0,84
Transporte	763.877	809.306	-	-	763.877	809.306	2,33	2,67
Comunicaciones	240.950	215.844	-	-	240.950	215.844	0,74	0,71
Construcción	995.435	906.038	-	-	995.435	906.038	3,04	2,99
Comercio	3.351.279	3.386.806	14.852	15.093	3.366.131	3.401.899	10,28	11,23
Servicios	2.796.415	1.865.669	-	-	2.796.415	1.865.669	8,54	6,16
Otros	4.008.566	4.695.445	-	-	4.008.566	4.695.445	12,25	15,52
Subtotales	15.914.831	15.239.660	14.852	15.093	15.929.683	15.254.753	48,65	50,38
Colocaciones para la vivienda	11.262.995	10.150.981	-	-	11.262.995	10.150.981	34,43	33,52
Colocaciones de consumo	5.539.057	4.876.289	-	-	5.539.057	4.876.289	16,92	16,10
Totales	32.716.883	30.266.930	14.852	15.093	32.731.735	30.282.023	100,00	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de \$0 millón al 31 de diciembre de 2019 (\$1 al 31 de diciembre de 2018), ver Nota N°09.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de \$14.852 millones al 31 de diciembre de 2019 (\$15.093 millones al 31 de diciembre de 2018), ver Nota N°09.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°10
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada(*)

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

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Cartera individual deteriorada	487.760	-	-	487.760	397.978	-	-	397.978
Cartera vencida	400.209	179.863	91.264	671.336	409.451	133.880	88.318	631.649
Resto deterioro	218.596	349.261	189.656	757.513	224.750	338.785	186.277	749.812
Totales	1.106.565	529.124	280.920	1.916.609	1.032.179	472.665	274.595	1.779.439

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

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

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	700.331	487.729	30.189	1.218.249	604.545	430.011	29.201	1.063.757
Deuda sin garantía	406.234	41.395	250.731	698.360	427.634	42.654	245.394	715.682
Totales	1.106.565	529.124	280.920	1.916.609	1.032.179	472.665	274.595	1.779.439

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

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	204.195	164.200	6.657	375.052	192.889	121.690	8.516	323.095
Deuda sin garantía	196.014	15.663	84.607	296.284	216.562	12.190	79.802	308.554
Totales	400.209	179.863	91.264	671.336	409.451	133.880	88.318	631.649

iv) Reconciliación de préstamos morosos con la cartera vencida al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Con mora igual o mayor a 90 días	399.683	177.730	91.023	668.436	399.382	130.716	85.137	615.235
Con mora hasta 89 días, clasificados en cartera vencida	526	2.133	241	2.900	10.069	3.164	3.181	16.414
Totales	400.209	179.863	91.264	671.336	409.451	133.880	88.318	631.649

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°10
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

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

Movimiento año 2019	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Total MM\$
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal	MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Saldo al 01 de enero de 2019 (*)	242.597	230.866	64.241	272.681	29	810.414
Provisiones constituidas	93.556	118.187	17.462	246.530	55	475.790
Provisiones liberadas	(58.084)	(12.100)	(8.263)	(49.576)	(65)	(128.088)
Provisiones liberadas por castigo	(41.520)	(61.060)	(4.979)	(157.390)	-	(264.949)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	236.549	275.893	68.461	312.245	19	893.167

(*) Se agregan el stock de provisiones de Santander Consumer Chile S.A. a la fecha de adquisición.

Movimiento año 2018	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Total MM\$
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal	MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Saldo al 01 de enero de 2018	243.792	219.073	69.066	283.756	86	815.773
Provisiones constituidas	68.302	83.979	22.683	190.868	45	365.877
Provisiones liberadas	(35.301)	(8.764)	(8.446)	(45.031)	(102)	(97.644)
Provisiones liberadas por castigo	(34.196)	(64.009)	(19.062)	(170.151)	-	(287.418)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	242.597	230.279	64.241	259.442	29	796.588

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen otras 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 2019 y 2018 alcanza a \$552 millones y \$620 millones respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado de Situación Financiera Consolidado". (Nota N°21).
- ii) De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la CMF (ex 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 2019 y 2018 alcanza a \$21.411 millones y \$14.666 millones, respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado de Situación Financiera Consolidado". (Nota N°21).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°10

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 2019											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	14.608.386	10.421.161	5.068.619	30.098.166	554.860	187.144	110.475	852.479	15.163.246	10.608.305	5.179.094	30.950.645
Mora 1 a 29 días	92.748	47.417	110.679	250.844	38.417	11.213	29.265	78.895	131.165	58.630	139.944	329.739
Mora 30 a 89 días	107.132	265.293	78.839	451.264	113.605	153.037	50.157	316.799	220.737	418.330	128.996	768.063
Mora 90 días o más	-	-	-	-	399.683	177.730	91.023	668.436	399.683	177.730	91.023	668.436
Total cartera antes de provisiones	14.808.266	10.733.871	5.258.137	30.800.274	1.106.565	529.124	280.920	1.916.609	15.914.831	11.262.995	5.539.057	32.716.883
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,35%	2,91%	3,60%	2,28%	13,74%	31,04%	28,27%	20,65%	2,21%	4,23%	4,86%	3,36%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	36,12%	33,59%	32,40%	34,88%	2,51%	1,58%	1,64%	2,04%

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°10

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°11

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	272.802	657.096
Pagarés del Banco Central de Chile	1.186.724	56.719
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.908.031	1.207.221
Subtotales	3.367.557	1.921.036
Instrumentos emitidos en el país		
Pagarés de depósitos en bancos del país	398	2.693
Letras hipotecarias de bancos del país	16.748	19.227
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	2.410	2.907
Subtotales	19.556	24.827
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	197.685	280.622
Otros instrumentos en el exterior	425.474	167.838
Subtotales	623.159	448.460
Totales	4.010.272	2.394.323

Dentro del rubro "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 \$379.924 millones y \$16.109 millones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Bajo la misma línea, se mantienen instrumentos que garantizan márgenes por operaciones de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de \$65.140 millones y \$42.910 millones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Dentro el rubro "Instrumentos emitidos en el país" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$131 millones y \$32.436 millones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Dentro de la línea "Instrumentos emitidos en el exterior" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$0 y \$0 millones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Bajo la misma línea, se mantienen instrumentos que garantizan márgenes por operaciones de derivados a través de London Clearing House (LCH) por un monto de \$73.109 millones y \$58.892 millones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Para cumplir con el margen inicial que especifica la norma europea EMIR, se mantienen instrumentos en garantía con Euroclear por un monto de \$390.954 millones y \$98.832 millones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por \$30.398 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una ganancia por \$29.349 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$1.049 millones atribuible a interés no controlador.

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°11

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 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ventas de instrumentos disponibles para la venta que generan ganancias realizadas	5.781.636	3.505.266
Ganancias realizadas	63.828	8.902
Ventas de instrumentos disponibles para venta que generan pérdidas realizadas	607.349	709.371
Pérdidas realizadas	156	6.004

El Banco revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 DE 2019 y 2018

NOTA N°11**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 2019.

Al 31 de diciembre de 2019:

	Menor a 12 meses				Mayor a 12 meses				Total			
	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile												
Bonos del Banco Central de Chile	270.979	272.802	3.600	(1.777)	-	-	-	-	270.979	272.802	3.600	(1.777)
Pagarés del Banco Central de Chile	1.186.487	1.186.724	237	-	-	-	-	-	1.186.487	1.186.724	237	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.893.615	1.908.031	39.754	(25.338)	-	-	-	-	1.893.615	1.908.031	39.754	(25.338)
Subtotales	3.351.081	3.367.557	43.591	(27.115)	-	-	-	-	3.351.081	3.367.557	43.591	(27.115)
Otros instrumentos emitidos en el país												
Pagarés de depósitos en bancos del país	398	398	-	-	-	-	-	-	398	398	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	15.962	16.748	786	-	-	-	-	-	15.962	16.748	786	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	407	2.410	2.003	-	-	-	-	-	407	2.410	2.003	-
Subtotales	16.767	19.556	2.789	-	-	-	-	-	16.767	19.556	2.789	-
Instrumentos emitidos en el exterior												
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	198.289	197.685	10.841	(11.445)	-	-	-	-	198.289	197.685	10.841	(11.445)
Otros instrumentos en el exterior	413.737	425.474	12.811	(1.074)	-	-	-	-	413.737	425.474	12.811	(1.074)
Subtotales	612.026	623.159	23.652	(12.519)	-	-	-	-	612.026	623.159	23.652	(12.519)
Totales	3.979.874	4.010.272	70.032	(39.634)	-	-	-	-	3.979.874	4.010.272	70.032	(39.634)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°11

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 2018.

Al 31 de diciembre de 2018:

	Menor a 12 meses				Mayor a 12 meses				Total			
	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada	Costo amortizado	Valor razonable	Utilidad no realizada	Pérdida no realizada
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile												
Bonos del Banco Central de Chile	658.013	657.096	3.698	(4.615)	-	-	-	-	658.013	657.096	3.698	(4.615)
Pagarés del Banco Central de Chile	56.737	56.719	10	(27)	-	-	-	-	56.737	56.719	10	(27)
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.196.819	1.207.220	10.689	(262)	-	-	-	-	1.196.819	1.207.220	10.689	(262)
Subtotales	1.911.569	1.921.035	14.397	(4.904)	-	-	-	-	1.911.569	1.921.035	14.397	(4.904)
Otros instrumentos emitidos en el país												
Pagarés de depósitos en bancos del país	2.691	2.693	1	-	-	-	-	-	2.691	2.693	1	-
Letras hipotecarias de bancos del país	19.010	19.227	426	(209)	-	-	-	-	19.010	19.227	426	(209)
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	220	2.907	2.687	-	-	-	-	-	220	2.907	2.687	-
Subtotales	21.921	24.827	3.114	(209)	-	-	-	-	21.921	24.827	3.114	(209)
Instrumentos emitidos en el exterior												
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	280.021	280.622	601	-	-	-	-	-	280.021	280.622	601	-
Otros instrumentos en el exterior	174.388	167.839	-	(6.575)	-	-	-	-	174.388	167.839	-	(6.575)
Subtotales	454.409	448.461	601	(6.575)	-	-	-	-	454.409	448.461	601	(6.575)
Totales	2.387.899	2.394.323	18.112	(11.688)	-	-	-	-	2.387.899	2.394.323	18.112	(11.688)

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°12
INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) El Estado de Situación Financiera Consolidado presenta inversiones en sociedades por \$10.467 millones al 31 de diciembre de 2019 y \$32.293 millones al 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

	Participación de la Institución		Inversión			
	al 31 de diciembre de		Valor de la inversión		Resultados	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sociedad						
Redbanc S.A. (*)	-	33,43	-	2.822	-	-
Transbank S.A. (*)	-	25,00	-	17.651	-	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33	2.184	1.894	293	305
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	29,29	29,29	1.485	1.233	252	223
Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	15,00	15,00	958	945	29	58
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00	20,00	3.986	3.680	390	582
Sociedad Nexus S.A. (*)	-	12,90	-	2.279	-	-
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,07	12,48	1.556	1.491	60	57
Subtotal			10.169	31.995	1.024	1.225
Acciones o derechos en otras sociedades						
Bladex			136	136	13	19
Bolsas de Comercio			154	154	109	148
Otras			8	8	-	(67)
Total			10.467	32.293	1.146	1.325

(*) El Banco ha entrado en un proceso de venta de las participaciones de estas sociedades, por lo tanto, se ha aplicado el tratamiento establecido en la NIIF 5 sobre la participación de dichas sociedades, lo cual se describe en la nota N°01 letra t) y nota N°40.

- b) Las inversiones en asociadas y otras empresas no tienen precios de mercado.
- c) Resumen de información financiera de las asociadas entre los ejercicios 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Capital MM\$	Utilidad (pérdida) MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Capital MM\$	Utilidad (pérdida) MM\$
Redbanc S.A.	23.413	14.106	8.441	866	20.825	12.469	7.505	851
Transbank S.A.	1.217.448	1.133.441	70.605	13.402	904.558	835.200	56.888	12.470
Centro de Compensación Automatizado S.A.	8.550	1.998	5.671	881	7.073	1.480	4.677	916
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	5.074	4	4.209	861	4.392	230	3.400	762
Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	7.372	986	6.193	193	6.728	622	5.722	384
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	54.712	34.787	17.978	1.947	55.818	37.419	15.490	2.909
Sociedad Nexus S.A.	31.147	13.471	17.660	16	35.139	18.335	13.955	2.849
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	15.152	2.682	11.993	477	25.273	13.313	11.506	454
Totales	1.362.868	1.201.475	142.750	18.643	1.059.806	919.068	119.143	21.595

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°12
INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

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

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

- e) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2019 y 2018, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	32.293	27.585
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	1.146	1.325
Dividendos percibidos	(130)	(38)
Otros movimientos (*)	(22.842)	3.421
Totales	10.467	32.293

(*) El Banco ha entrado en un proceso de venta de las participaciones de algunas sociedades, por lo tanto, se ha aplicado el tratamiento establecido en la NIIF 5 sobre la participación de dichas sociedades, lo cual se describe en la nota N°01 letra t) y nota N°40.

- f) Hemos evaluado la evidencia objetiva indicada en NIC N°28 y no hemos detectado algún tipo de deterioro sobre las inversiones que tiene el Banco.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°13
INTANGIBLES

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

	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Licencias	-	82	35.997	(35.997)	-
Desarrollo software	2	66.841	214.005	(140.616)	73.389
Totales		66.923	250.002	(176.613)	73.389

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

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

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Licencias MM\$	Desarrollo software MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	37.224	181.191	218.415
Altas	-	32.860	32.860
Bajas/Deterioro (*)	(1.227)	-	(1.227)
Otros	-	(46)	(46)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	35.997	214.005	250.002
Saldos al 1 de enero de 2018	37.224	159.833	197.057
Altas	-	29.562	29.562
Bajas/Deterioro (*)	-	(8.204)	(8.204)
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	37.224	181.191	218.415

(*) Ver Nota N° 34, letra a).

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°13**INTANGIBLES, continuación****b.2) Amortización acumulada**

Amortización acumulada	Licencias MM\$	Desarrollo software MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	(37.142)	(114.350)	(151.492)
Amortización del año	(82)	(26.266)	(26.348)
Retiros/bajas	1.227	-	1.227
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(35.997)	(140.616)	(176.613)
Saldos al 1 de enero de 2018	(36.918)	(96.922)	(133.840)
Amortización del año	(224)	(24.069)	(24.293)
Retiros/bajas	-	6.641	6.641
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(37.142)	(114.350)	(151.492)

- c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Adicionalmente, los intangibles no han sido entregados como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de intangibles por el Banco a las mismas fechas.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°14

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

a) La composición de los rubros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones (*)	120.245	175.370	(55.237)	120.133
Equipos	56.865	219.600	(164.106)	55.494
Otros	21.963	69.758	(47.552)	22.206
Totales	199.073	464.728	(266.895)	197.833

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

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

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

b.1) Saldo bruto

2019	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	166.910	192.328	62.156	421.394
Adiciones	9.473	33.302	7.602	50.377
Retiros / bajas	-	(6.030)	-	(6.030)
Deterioro por siniestros (*)	(1.013)	-	-	(1.013)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	175.370	219.600	69.758	464.728

(*) Banco Santander-Chile ha debido reconocer en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 deterioro por \$1.013 millones, debido a siniestros ocasionados por la conmoción social del país (Nota N° 34).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°14

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

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

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

b.2) Depreciación acumulada

2019	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	(54.671)	(135.463)	(40.193)	(230.327)
Cargos por depreciación del ejercicio	(8.120)	(29.968)	(6.869)	(44.957)
Bajas y ventas del ejercicio	7.554	1.325	-	8.879
Otros	-	-	(490)	(490)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(55.237)	(164.106)	(47.552)	(266.895)

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

c) La composición del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 y al 1 de enero de 2019, es la siguiente:

	Primera aplicación 1 de enero de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Edificios y terrenos	154.284	182.910	(25.338)	157.572
Mejoras en propiedades arrendadas	54.513	127.035	(74.107)	52.928
Equipos	-	-	-	-
Otros activos fijos	-	-	-	-
Totales	208.797	309.945	(99.445)	210.500

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°14

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

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

d.1) Saldo bruto

2019	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019 (*)	154.284	122.658	-	-	276.942
Adiciones	48.008	7.013	-	-	55.021
Retiros / bajas	(17.669)	(2.636)	-	-	(20.305)
Deterioro por siniestros (**)	(1.713)	-	-	-	(1.713)
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	182.910	127.035	-	-	309.945

(*) Ver nota N°02.

(**) Banco Santander-Chile ha debido reconocer en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 deterioro por \$1.713 millones, debido a siniestros ocasionados por la conmoción social del país (Nota N° 34).

d.2) Depreciación acumulada

2019	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019 (*)	-	(68.145)	-	-	(68.145)
Cargos por depreciación del período	(26.889)	(7.898)	-	-	(34.787)
Bajas y ventas del período	1.551	1.936	-	-	3.487
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(25.338)	(74.107)	-	-	(99.445)

(*) Ver nota N°02

e) Obligaciones por contratos de arrendamiento

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	158.494	-
Totales	158.494	-

f) Gastos asociados a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Depreciación	(34.787)	-
Intereses	(2.965)	-
Arrendamiento de corto plazo	(4.177)	-
Total	(41.929)	-

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°14

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	26.061	-
Vence entre 1 y 2 años	24.311	-
Vence entre 2 y 3 años	21.667	-
Vence entre 3 y 4 años	19.411	-
Vence entre 4 y 5 años	16.982	-
Vence posterior a 5 años	50.062	-
Totales	158.494	-

h) Arrendamiento Operativo – Arrendador

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	603	469
Vence entre 1 y 2 años	598	882
Vence entre 2 y 3 años	500	469
Vence entre 3 y 4 años	498	460
Vence entre 4 y 5 años	412	428
Vence posterior a 5 años	1.563	2.242
Totales	4.174	4.950

- i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no posee contratos de arriendo financiero que no puedan ser rescindidos de manera unilateral.
- j) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las mismas fechas.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°15
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(11.648)	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	8.093
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(11.648)	8.093
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (27%)	154.578	166.173
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(161.097)	(155.706)
Crédito por gastos por capacitación	(2.145)	(1.937)
Créditos por donaciones	(1.149)	(1.320)
Otros	(1.835)	883
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(11.648)	8.093

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	154.578	166.173
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	11.372	3.590
Provisión por valuación	-	(56)
Subtotales	165.950	169.707
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	927	1.110
Otros	(16.709)	(4.920)
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	150.168	165.897

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°15
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 2019 y 2018.

	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	27,00	189.714	27,00	205.784
Diferencias permanentes (1)	(7,16)	(50.297)	(5,18)	(39.494)
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	0,13	927	0,15	1.110
Otros	1,40	9.824	(0,20)	(1.503)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,37	150.168	21,77	165.897

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

d) Efecto de impuestos diferidos en otros resultados integrales

A continuación, se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	7.799	1.071
Cobertura de flujo de efectivo	10.919	65
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	18.718	1.136
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(16.007)	(2.806)
Cobertura de flujo de efectivo	-	(2.711)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	(16.007)	(5.517)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	2.711	(4.381)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	2.993	(4.027)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(282)	(354)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°15
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2019 y 2018, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados 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	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	9.531	9.384
Castigo extraordinario	15.325	13.389
Bienes recibidos en pago	2.933	2.467
Ajustes tipo de cambio	-	1.675
Valoración activo fijo	6.381	6.138
Provisión colocaciones	198.990	168.320
Provisión por gastos	89.098	63.134
Derivados	-	3.924
Bienes en leasing	116.226	107.897
Pérdida tributaria de afiliadas	5.416	5.314
Gastos anticipados	-	156
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	249	-
Totales activos por impuestos diferidos	444.149	381.798
Pasivos por impuestos diferidos		
Valorización de inversiones	(17.341)	(42)
Gastos anticipados	(20.347)	(349)
Provision por valuación	(6.509)	(6.084)
Derivados	(36.512)	(3.383)
Ajustes tipo de cambio	(2.817)	-
Otros	(75)	(20)
Totales pasivos por impuesto diferidos	(83.601)	(9.878)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°15
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

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	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	18.718	1.136
Con efecto en resultados	444.149	381.798
Totales activos por impuestos diferidos	462.867	382.934
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(16.007)	(5.517)
Con efecto en resultados	(83.601)	(9.878)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(99.608)	(15.395)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°15

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

g) Información complementaria relacionada con la circular 47° del año 2009 emitida por el Servicio de Impuestos Internos y la Comisión para el Mercado Financiero (ex- SBIF) .

Para efectos de revelación y acreditación de las provisiones y castigos, los bancos deberán incluir en la nota sobre impuestos de sus Estados Financieros Consolidados anuales, un detalle de los movimientos y efectos generados por la aplicación del artículo 31, N°4 de la LIR, según lo establecido en el documento anexo a la circular conjunta.

g.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	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	14.852	14.852	-	-	15.094	15.094	-	-
Colocaciones comerciales	14.158.593	14.185.448	113.326	158.278	13.414.955	13.441.810	119.558	177.971
Colocaciones de consumo	5.091.801	5.136.406	1.393	16.691	4.872.131	4.878.008	1.372	22.127
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	11.262.995	11.273.701	63.944	1.445	10.150.981	10.200.415	63.121	1.031
Totales	30.528.241	30.610.407	178.663	176.414	28.453.161	28.535.327	184.051	201.129

g.2) Provisiones sobre cartera vencida sin garantías

	Saldo al 01.01.2019 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2019 MM\$
Colocaciones comerciales	177.971	(67.926)	325.245	(277.012)	158.278
Colocaciones de consumo	22.127	(144.962)	177.766	(38.240)	16.691
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	1.031	(1.727)	34.404	(32.263)	1.445
Totales	201.129	(214.615)	537.415	(347.515)	176.414

	Saldo al 01.01.2018 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2018 MM\$
Colocaciones comerciales	157.106	(70.181)	487.325	(396.280)	177.971
Colocaciones de consumo	20.041	(198.534)	204.703	(4.082)	22.127
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	1.245	(9.128)	35.605	(26.693)	1.031
Totales	178.392	(277.843)	727.633	(427.055)	201.129

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°15**IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación****g.3) Castigos directos y recuperaciones**

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Castigos Directos Art. 31 N°4 inciso segundo	(32.709)	(38.549)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	82.487	88.481
Totales	49.778	49.932

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-	-
Condonaciones según inciso tercero	5.602	5.974
Totales	5.602	5.974

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°16
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (1)	67.139	47.486
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)		
Bienes recibidos en pago	12.387	11.297
Bienes adjudicados en remate judicial	22.177	21.524
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(2.042)	(723)
Subtotales	32.522	32.098
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía (3)	314.616	170.232
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta (4)	22.394	-
Inversiones en oro	680	522
IVA crédito fiscal	22.663	9.097
Gastos pagados por anticipado	432.030	477.819
Bienes recuperados de leasing para la venta	3.575	6.848
Ajustes de valoración por macrocoberturas (5)	210.867	9.414
Activos por planes de pensiones	670	846
Cuentas y documentos por cobrar	147.108	59.511
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	43.354	78.330
Otros derechos a cobrar	44.262	48.612
Otros activos	92.428	44.173
Subtotales	1.334.647	905.404
Totales	1.434.308	984.988

- (1) Corresponden a los activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (2) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,29% (0,28% al 31 de diciembre de 2018) del patrimonio efectivo del Banco.

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

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

- (3) Corresponden a garantías asociadas a determinados contratos de derivados. Estas garantías operan cuando la valorización de los derivados supera umbrales definidos en los respectivos contratos y pueden ser a favor o en contra del Banco.
- (4) Corresponde a las participaciones en Redbank S.A., Transbank S.A. y Nexus S.A., que se han reclasificado como activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo a lo establecido en NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", para información adicional ver Nota N°01 t), Nota N°40.
- (5) Corresponde a los saldos de la valorización a valor de mercado de los activos o pasivos netos objetos de coberturas en una macro cobertura (Nota N° 08).

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°17
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	8.093.108	6.794.132
Otros depósitos y cuentas a la vista	741.103	709.711
Otras obligaciones a la vista	1.463.221	1.237.574
Subtotales	10.297.432	8.741.417
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	13.064.932	12.944.846
Cuentas de ahorro a plazo	123.787	118.587
Otros saldos acreedores a plazo	4.098	4.386
Subtotales	13.192.817	13.067.819
Totales	23.490.249	21.809.236

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°18
OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los Estados Financieros Consolidados 2019 y 2018, la composición del rubro "Obligaciones con bancos", es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	286.603	-
Préstamos de instituciones financieras en el exterior		
Bank of America N.A. Us Foreign	355.051	338.906
Citibank N.A.	269.841	-
Mizuho Bank Ltd Ny	269.404	223.829
Wells Fargo Bank N.A.	231.823	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	179.415	278.765
Standard Chartered Bank	153.373	50.960
The Bank of Nova Scotia	134.819	163.927
The Bank of New York Mellon	119.616	69.921
Barclays Bank Plc London	98.803	34.965
Corporacion Andina De Fomento	75.097	52.371
Zürcher Kantonalbank	75.002	-
The Toronto Dominion Bank	71.191	-
Hsbc Bank Plc	69.786	34.936
Bank of Montreal	56.123	31
State Bank of India	28.231	331
Banco Latinoamericano De Comer	18.731	-
Banco Santander Brasil S.A.	7.873	8.040
Banco Santander Hong Kong	3.697	6.047
Standard Chartered Bank	3.613	843
Bank of China	952	7.777
Industrial and Commercial Bank	898	30
Banco Santander Central Hispano	848	1.295
Korea Exchange Bank	761	-
Hong Kong and Shanghai Banking	684	1.300
China Merchants Bank	597	-
Unicredito Italiano Spa	583	1.117
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	571	888
Rabobank, Hong Kong Branch	477	-
Bbva Bancomer, S.A.	553	-
Kbc Bank Nv	406	-
Bank of Communications	385	-
Bank of The West	261	-
Danske Bank A/S	224	-
Deutsche Bank A.G.	193	5.558
Kookmin Bank	185	-
Caixabank S.A.	166	-
E. Sun Commercial Bank Ltd.	159	-
Bank of Tokio Mitsubishi	156	1.032
Woori Bank	155	-
Agricultural Bank of China	152	106
Bank of Taiwan	135	127
Shinhan Bank	133	-
Taiwan Cooperative Bank	131	-
Keb Hana Bank	119	-
United Bank of India	113	378
Banca Di Credito Cooperativo A	112	-
Joint Stock Commercial Bank Fo.	110	33
Banca Nazionale Del Lavoro S.P	106	77
Hua Nan Commercial Bank Ltd.	102	164
Industrial Bank of Korea	96	195
Banco Bradesco S.A.	84	89
Bank of Ningbo	83	-
Bank of East Asia, Limited	82	205
Hdfc Bank Limited	72	-
China Everbright Bank	70	-
Cassa Di Risparmio Di Parma E	69	-
Mizuho Corporate Bank Ltd.	67	-
Banco Bpm Spa	66	21
Canara Bank	66	-
Banco Comercial Portugues	63	-
Caixa Destalvis I Pensions de Barcelona	63	-
Shanghai Pudong Development Ba	59	237
Subtotal	2.232.856	984.501

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°18
OBLIGACIONES CON BANCOS, continuación

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Préstamos de instituciones financieras en el exterior, continuación		
Banca Monte dei Paschi di Siena	58	179
Banca Commerciale Italiana S.P.	50	288
Fortis Bank S.A./N.V. Brussels	50	42
Habib Bank Limited	38	-
Kasikornbank Public Company Li	33	-
Banco Rio De La Plata S.A.	24	-
Australia And New Zealand Bank	23	-
Banco de la Republica Oriental	23	41
Citic Industrial Bank	19	-
Shanghai Pudong Development Ban	14	-
Banco Caixa Geral	10	-
Bank of Baroda	9	37
Shanghai Commercial and Saving	6	33
Hsbc Bank USA	2	394
Akbank T.A.S.	-	106
Banca Lombarda E Piemontese S.	-	60
Banca Popolare Dell'Emilia Rom	-	31
Banca Popolare Di Milano S.C.A	-	6
Banco Commerzbank	-	19
Banco de Galicia Y Buenos Aires	-	231
Banco De Sabadell S.A.	-	20
Banco Internacional S.A.	-	33
Banco Itau S.A.	-	14
Banistmo S.A.	-	32
Bank of India	-	51
Bank of Shanghai	-	134
Bankinter S.A.	-	24
Banque Bruxelles Lambert S.A.	-	509
Bnp Paribas, Hong Kong Branch	-	3.554
Caixabank S.A.	-	44
Cajas Rurales Unidas	-	18
Canara Bank	-	237
Casa Di Risparmio De Padova E.R.	-	30
Cassa Di Risparmio In Bologna	-	21
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	-	18
China Construcción Bank	-	35
Citibank N.A.	-	241.041
Credit Agricole	-	106
Credit Lyonnais	-	139
Development Bank of Singapore	-	3
Dexia Bank SA	-	789
First Union National Bank	-	201
Hang Seng Bank (China) Limited	-	6
Hanvit Bank	-	58
Hdfc Bank Limited	-	28
Hsbc Bank Middle East	-	77
International Commercial Bank	-	70
Kbc Bank Nv	-	23
Keb Hana Bank	-	2.318
Kookmin Bank	-	78
Mega International Commercial	-	9
Metropolitan Bank Limited	-	170
Oriental Bank of Commerce	-	87
Rabobank, Hong Kong Branch	-	1.548
Raiffeisen Bank Polska S.A.	-	31
Shinhan Bank	-	380
Taiwan Business Bank	-	19
Taiwan Cooperative Bank	-	66
U.S. Bank (Formerly First Bank)	-	18
United World Chinese Commercial Bank	-	15
Wachovia Bank N.A.	-	33.499
Wells Fargo Bank N.A.	-	216.749
Woori Bank	-	356
Subtotales	359	504.125
Totales	2.519.818	1.788.626

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°18

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	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Línea de crédito para renegociación con el Banco Central de Chile	-	-

b) Préstamos de instituciones financieras del país

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	158.855	-
Vence dentro de 1 y 2 años	117.344	-
Vence dentro de 2 y 3 años	8.167	-
Vence dentro de 3 y 4 años	2.237	-
Vence posterior a 5 años	-	-
Total préstamos de instituciones financieras del país	286.603	-

c) Obligaciones con el exterior

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.970.790	1.648.955
Vence dentro de 1 y 2 años	225.025	139.671
Vence dentro de 2 y 3 años	37.400	-
Vence dentro de 3 y 4 años	-	-
Vence posterior a 5 años	-	-
Total préstamos de instituciones financieras del exterior	2.233.215	1.788.626

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	9.198	32.449
Otras obligaciones en el país	204.705	175.210
Obligaciones con el exterior	12.455	7.741
Subtotales	226.358	215.400
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	18.502	25.490
Bonos corrientes	8.574.213	7.198.865
Bonos hipotecarios	89.924	94.921
Bonos subordinados	818.084	795.957
Subtotales	9.500.723	8.115.233
Totales	9.727.081	8.330.633

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

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Corto Plazo	Largo plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	6.013	12.489	18.502
Bonos corrientes	2.078.202	6.496.011	8.574.213
Bonos hipotecarios	5.137	84.787	89.924
Bonos subordinados	-	818.084	818.084
Instrumentos de deuda emitidos	2.089.352	7.411.371	9.500.723
Otras obligaciones financieras	226.033	325	226.358
Totales	2.315.385	7.411.696	9.727.081

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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

a) Letras de crédito

Estas letras son usadas para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de éstas, son amortizados trimestralmente. Las letras están indexadas a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,39% al 31 de diciembre de 2019 (5,43% al 31 de diciembre 2018).

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Vence dentro de 1 año	6.013	6.830
Vence entre 1 y 2 años	4.944	5.946
Vence entre 2 y 3 años	3.928	5.034
Vence entre 3 y 4 años	2.442	3.997
Vence entre 4 y 5 años	1.005	2.480
Vence posterior a 5 años	170	1.203
Totales letras hipotecarias	18.502	25.490

b) Bonos corrientes

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Bonos Santander en UF	4.814.604	4.095.741
Bonos Santander en US \$	1.649.238	1.094.267
Bonos Santander en CHF \$	499.485	386.979
Bonos Santander en \$	1.242.633	1.291.900
Bono corrientes en AUD	124.748	24.954
Bonos corrientes en JPY	77.797	191.598
Bonos corrientes en EUR	165.708	113.426
Totales bonos corrientes	8.574.213	7.198.865

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Durante el año 2019 el Banco ha colocado bonos por UF 29.678.000, CLP 115.000.000.000, EUR 30.000.000, AUD 160.000.000 y en CHF 250.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
T7	UF	5.000.000	4	2,50%	01-02-2016	5.000.000	01-02-2023
T8	UF	5.678.000	4 y 6 meses	2,55%	01-02-2016	5.678.000	01-08-2023
T14	UF	9.000.000	8	2,80%	01-02-2016	18.000.000	01-02-2027
T6	UF	5.000.000	10	1,70%	01-11-2018	5.000.000	01-05-2029
T10	UF	5.000.000	5 y 4 meses	2,60%	01-02-2016	5.000.000	01-08-2024
Total	UF	29.678.000				38.678.000	
U9	CLP	75.000.000.000	2 y 8 meses	ICP + 0,80%	01-11-2018	75.000.000.000	19-11-2021
P-5	CLP	75.000.000.000	2 y 6 meses	5,3%	01-03-2015	150.000.000.000	01-03-2022
Total	CLP	150.000.000.000				225.000.000.000	
EUR	EUR	30.000.000	7	1,10%	01-02-2019	40.000.000	07-02-2026
EUR	EUR	25.000.000	15	1,25%	26-11-2019	25.000.000	26-11-2034
Total	EUR	55.000.000				65.000.000	
AUD	AUD	22.000.000	15	3,66%	20-05-2019	22.000.000	20-05-2034
AUD	AUD	20.000.000	5	1,13%	11-07-2019	20.000.000	11-07-2024
AUD	AUD	28.000.000	5	1,13%	17-07-2019	28.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	15.000.000	5	1,13%	17-07-2019	15.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	75.000.000	20	3,05%	30-08-2019	75.000.000	28-02-2039
AUD	AUD	12.000.000	15	3,16%	12-11-2019	12.000.000	20-11-2034
AUD	AUD	13.000.000	15	2,91%	21-11-2019	13.000.000	27-11-2034
Total AUD		185.000.000				185.000.000	
CHF	CHF	150.000.000	5 y 6 meses	0,38%	12-03-2019	150.000.000	27-09-2024
CHF	CHF	100.000.000	10	0,14%	29-08-2019	100.000.000	29-08-2029
Total	CHF	250.000.000				250.000.000	

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19**INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación**

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

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
12-02-2019	Senior	CLP	10.000.000.000
14-02-2019	Senior	CLP	30.000.000.000
19-02-2019	Senior	CLP	4.200.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	14.240.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	30.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	10.000.000
01-03-2019	Senior	CLP	11.800.000.000
04-03-2019	Senior	CLP	40.080.000.000
05-03-2019	Senior	CLP	20.000.000.000
15-03-2019	Senior	UF	156.000
19-03-2019	Senior	UF	418.000
20-03-2019	Senior	CLP	6.710.000.000
20-03-2019	Senior	UF	154.000
21-03-2019	Senior	UF	100.000
25-03-2019	Senior	UF	100.000
26-03-2019	Senior	UF	90.000
08-04-2019	Senior	CLP	3.950.000.000
10-04-2019	Senior	UF	409.000
16-04-2019	Senior	UF	55.000
17-04-2019	Senior	CLP	130.000.000
18-04-2019	Senior	CLP	330.000.000
16-05-2019	Senior	CLP	14.880.000.000
16-05-2019	Senior	UF	9.000
13-06-2019	Senior	UF	1.000
01-10-2019	Senior	CLP	10.960.000.000
02-10-2019	Senior	CLP	100.000.000
04-10-2019	Senior	CLP	60.000.000
05-11-2019	Senior	CLP	15.220.000.000
07-11-2019	Senior	CLP	3.620.000.000
13-11-2019	Senior	CLP	5.320.000.000
14-11-2019	Senior	UF	2.977.000
28-11-2019	Senior	UF	340.000
02-12-2019	Senior	UF	105.000

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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

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

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

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Vence dentro de 1 año	2.078.202	844.898
Vence entre 1 y 2 años	1.147.825	1.331.255
Vence entre 2 y 3 años	1.221.393	1.073.847
Vence entre 3 y 4 años	742.238	1.104.547
Vence entre 4 y 5 años	1.278.746	421.918
Vence posterior a 5 años	2.105.809	2.422.400
Totales bonos corrientes	8.574.213	7.198.865

c) Bonos hipotecarios

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Bonos hipotecarios en UF	89.924	94.921
Totales bonos hipotecarios	89.924	94.921

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Vence dentro de 1 año	5.137	4.833
Vence entre 1 y 2 años	8.248	7.758
Vence entre 2 y 3 años	8.514	8.008
Vence entre 3 y 4 años	8.788	8.267
Vence entre 4 y 5 años	9.072	8.534
Vence posterior a 5 años	50.165	57.521
Totales bonos hipotecarios	89.924	94.921

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

d) Bonos subordinados

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
CLP	-	1
US\$	-	-
UF	818.084	795.956
Totales bonos subordinados	818.084	795.957

ii. Colocaciones de bonos subordinados

Durante el año 2019 y 2018, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Vence dentro de 1 año	-	1
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	818.084	795.956
Totales bonos subordinados	818.084	795.957

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

e) Otras obligaciones financieras

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	40	9.221
Vence entre 2 y 3 años	43	40
Vence entre 3 y 4 años	47	44
Vence entre 4 y 5 años	52	48
Vence posterior a 5 años	143	176
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	325	9.529
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	151.984	172.425
Aprobación de cartas de crédito	5.709	2.894
Otras obligaciones financieras a largo plazo (porción corto)	68.340	30.552
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	226.033	205.871
Totales otras obligaciones financieras	226.358	215.400

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°20

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2019	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	3.554.520	-	-	-	3.554.520	-	-	-	-	3.554.520
Operaciones con liquidación en curso	355.062	-	-	-	355.062	-	-	-	-	355.062
Instrumentos para negociación	-	38.644	-	645	39.289	181.705	37.659	11.551	230.915	270.204
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	371.775	400.196	1.543.446	2.315.417	1.383.493	1.346.329	3.103.369	5.833.191	8.148.608
Adeudado por bancos (1)	-	13.647	919	286	14.852	-	-	-	-	14.852
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	315.191	2.958.221	2.408.280	5.658.557	11.340.249	6.004.493	3.610.620	11.761.521	21.376.634	32.716.883
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.131.500	3.752	52.130	1.187.382	508.596	725.419	1.588.875	2.822.890	4.010.272
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	314.616	-	-	-	314.616	-	-	-	-	314.616
Totales activos	4.539.389	4.513.787	2.813.147	7.255.064	19.121.387	8.078.287	5.720.027	16.465.316	30.263.630	49.385.017
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.297.432	-	-	-	10.297.432	-	-	-	-	10.297.432
Operaciones con liquidación en curso	198.248	-	-	-	198.248	-	-	-	-	198.248
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	380.055	-	-	380.055	-	-	-	-	380.055
Depósitos y otras obligaciones a plazo	142.273	5.184.567	4.905.414	2.417.703	12.649.957	357.856	163.121	21.883	542.860	13.192.817
Contratos de derivados financieros	-	422.749	427.825	951.684	1.802.258	1.253.280	1.180.948	3.154.168	5.588.396	7.390.654
Obligaciones con bancos	94	363.560	624.167	1.141.824	2.129.645	387.936	2.237	-	390.173	2.519.818
Instrumentos de deuda emitidos	-	285.159	759.519	1.044.674	2.089.352	2.394.851	2.042.291	2.974.229	7.411.371	9.500.723
Otras obligaciones financieras	161.021	5.155	30.969	28.888	226.033	83	99	143	325	226.358
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	26.061	26.061	45.978	36.393	50.062	132.433	158.494
Garantías por operaciones threshold	994.714	-	-	-	994.714	-	-	-	-	994.714
Totales pasivos	11.793.782	6.641.245	6.747.894	5.610.834	30.793.755	4.439.984	3.425.089	6.200.485	14.065.558	44.859.313

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$19 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 \$512.442 millones, Vivienda \$68.461 millones y Consumo \$312.245 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°20

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre de 2018	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.065.441	-	-	-	2.065.441	-	-	-	-	2.065.441
Operaciones con liquidación en curso	353.757	-	-	-	353.757	-	-	-	-	353.757
Instrumentos para negociación	-	1.064	-	11.642	12.706	16.331	20.080	27.924	64.335	77.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	111.268	128.024	543.722	783.014	723.622	552.133	1.041.866	2.317.621	3.100.635
Adeudado por bancos (1)	-	9.427	3.220	2.447	15.094	-	-	-	-	15.094
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	238.213	3.285.576	2.320.222	4.946.887	10.790.898	5.474.289	3.236.349	10.765.393	19.476.031	30.266.929
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2.391.329	-	1	2.391.330	86	-	2.907	2.993	2.394.323
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	170.232	-	-	-	170.232	-	-	-	-	170.232
Totales activos	2.827.643	5.798.664	2.451.466	5.504.699	16.582.472	6.214.328	3.808.562	11.838.090	21.860.980	38.443.452
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.741.417	-	-	-	8.741.417	-	-	-	-	8.741.417
Operaciones con liquidación en curso	163.043	-	-	-	163.043	-	-	-	-	163.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.545	-	-	48.545	-	-	-	-	48.545
Depósitos y otras obligaciones a plazo	122.974	5.248.418	4.108.556	3.326.199	12.806.147	191.547	6.137	63.988	261.672	13.067.819
Contratos de derivados financieros	-	131.378	120.361	349.551	601.290	495.789	471.185	949.464	1.916.438	2.517.728
Obligaciones con bancos	39.378	16.310	404.575	1.188.692	1.648.955	139.671	-	-	139.671	1.788.626
Instrumentos de deuda emitidos	-	71.465	39.267	745.830	856.562	2.431.849	1.549.743	3.277.079	7.258.671	8.115.233
Otras obligaciones financieras	179.681	934	2.412	22.844	205.871	9.261	92	176	9.529	215.400
Garantías por operaciones threshold	540.091	-	-	-	540.091	-	-	-	-	540.091
Totales pasivos	9.786.584	5.517.050	4.675.171	5.633.116	25.611.921	3.268.117	2.027.157	4.290.707	9.585.981	35.197.902

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$29 millones.

(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales \$472.876 millones, Vivienda \$64.241 millones y Consumo \$259.442 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°21
PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del saldo del rubro provisiones, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	101.223	93.379
Provisiones para dividendos mínimos	165.628	177.571
Provisiones por riesgo de créditos contingentes:		
Provisión por líneas de crédito de libre disposición	21.411	14.666
Otras provisiones por riesgo de créditos contingentes	17.195	14.741
Provisiones por contingencias	15.388	8.963
Provisiones adicionales	16.000	20.000
Provisiones por riesgo país	552	620
Totales	337.397	329.940

b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2019 y 2018:

	Provisiones						Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Riesgo de Créditos contingentes MM\$	Contingencias MM\$	Adicionales MM\$	Riesgo país MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2019	93.379	177.571	29.407	8.963	20.000	620	329.940
Constitución de provisiones	78.316	165.628	15.879	27.975	16.000	398	304.196
Aplicación de las provisiones	(70.385)	(177.571)	-	(155)	-	-	(248.111)
Liberación de provisiones	(552)	-	(6.680)	(21.395)	(20.000)	(466)	(49.093)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	465	-	-	-	-	-	465
Saldos al 31 de diciembre de 2019	101.223	165.628	38.606	15.388	16.000	552	337.397
Saldos al 1 de enero de 2018	97.576	169.444	29.407	27.303	-	599	324.329
Constitución de provisiones	80.912	177.571	5.011	19.447	20.000	200	303.141
Aplicación de las provisiones	(72.975)	(169.444)	-	(4.431)	-	-	(246.850)
Liberación de provisiones	(3.195)	-	(5.011)	(33.356)	-	(179)	(41.741)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(8.939)	-	-	-	-	-	(8.939)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	93.379	177.571	29.407	8.963	20.000	620	329.940

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°21**PROVISIONES, continuación**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Provisión indemnización años de servicios	6.797	9.531
Provisión para beneficios al personal basados en acciones	-	-
Provisión bonos cumplimiento	68.595	59.633
Provisión de vacaciones	23.864	22.792
Provisión para beneficios varios al personal	1.967	1.423
Totales	101.223	93.379

d) Movimiento de la provisión Indemnización años de servicios:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	9.531	17.874
Incremento de la provisión	3.782	10.753
Pagos efectuados	(6.435)	(8.414)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	(84)	(2.858)
Otros movimientos	3	(7.824)
Totales	6.797	9.531

e) Movimiento de la provisión para bonos de cumplimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	59.633	53.947
Provisiones constituidas	61.808	58.229
Aplicaciones de provisiones	(52.839)	(51.954)
Liberaciones de provisiones	(468)	(337)
Otros movimientos	461	(252)
Totales	68.595	59.633

f) Movimiento de la provisión de vacaciones

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	22.792	23.039
Provisiones constituidas	11.644	11.167
Aplicaciones de provisiones	(10.572)	(10.551)
Liberaciones de provisiones	-	-
Otros movimientos	-	(863)
Totales	23.864	22.792

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°22 OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	214.216	163.216
Ingresos percibidos por adelantado	640	673
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	7.039
Garantías por operaciones threshold (1)	994.714	540.091
Documentos por pagar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas (2)	1.418.340	50.807
Otras obligaciones por pagar	61.555	94.779
IVA retenido	8.147	1.990
Cuentas por pagar compañías de seguros	9.510	8.424
Otros pasivos	99.203	33.389
Totales	2.806.325	900.408

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

(2) El 30 diciembre de 2019, Santander Corredora de Bolsa actuó como intermediario en la oferta pública de acciones celebrada entre Latam y Delta, la cual fue pagada a los accionistas el día 3 de enero 2020.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a \$1.274 millones (\$923 millones al 31 de diciembre de 2018), las cuales se encuentran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, formando parte del rubro "Provisiones por contingencias".

Al 31 de diciembre de 2019 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Juicio "Echeverría con Santander Corredora" (actualmente Santander Corredores de Bolsa Ltda.), seguido ante el 21° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-21.366-2014, sobre Indemnización de perjuicios por fallas en la compra de acciones, la cuantía de la demanda es por \$60.000.000. En cuanto a su situación actual al 31 de diciembre de 2019, este juicio se encuentra en la etapa de recopilación de pruebas, por lo tanto, Santander Corredores de Bolsa Ltda. se encuentra a la espera a que el tribunal resuelva.

Santander Corredora de Seguros Limitada

Existen juicios por cuantía de UF 15.947,44 correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. Nuestros abogados no han estimado pérdidas materiales por estos juicios.

Santander Consumer Chile S.A.

Juicio "Salgado con Santander Consumer Chile S.A.", seguido ante el 3° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-35865-2018, sobre Prescripción de pagaré, la cuantía de la demanda es por \$11.270.414.

Juicio "Hawas con Santander Consumer Chile S.A.", seguido ante el 30° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-890-2019, sobre Indemnización de perjuicios, la cuantía de la demanda es por \$55.000.000.

Juicio "Morales con Santander Consumer Chile S.A.", seguido ante el 5° Juzgado de Policía Local de Santiago, Rol 21.309-M-2018, sobre Infracción a la Ley N° 19.496.

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	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Cartas de crédito documentarias emitidas	140.572	223.420
Cartas de crédito del exterior confirmadas	70.192	57.038
Boletas de garantía	1.929.894	1.954.205
Avales y fianzas	451.950	133.623
Subtotales	2.592.608	2.368.286
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	8.732.422	8.997.650
Otros compromisos de créditos irrevocables	485.991	327.297
Totales	11.811.021	11.693.233

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°23

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c) Responsabilidades

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	90.966	99.784
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	21.507	26.262
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	1.592.845	1.630.431
Subtotales	1.705.318	1.756.477
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	9.731.894	11.160.488
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.206.541	861.405
Títulos emitidos por el propio Banco	21.636.819	12.335.871
Subtotales	32.575.254	24.357.764
Totales	34.280.572	26.114.241

Al 31 de diciembre de 2019 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, un saldo de \$1.592.810 millones (\$1.630.396 millones al 31 de diciembre de 2018).

d) Garantías

Banco Santander-Chile tiene una póliza integral bancaria de cobertura de Fidelidad Funcionaria N° 5014196 vigente con la empresa Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., Cobertura 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 2020, la cual ha sido renovada.

Santander Asesorías Financieras Limitada

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene constituida una garantía, por UF 4.000 con póliza de seguro N° 217112981 tomada con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. con fecha de vencimiento 19 de diciembre de 2020.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

- Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por un total de \$6.360 millones (\$20.509 millones al 31 de diciembre de 2018).
- Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene una garantía en CCLV Contraparte Central S.A., en efectivo, por un monto ascendente a M\$9.300 millones (\$5.000 millones al 31 de diciembre de 2018).
- Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad tiene entregados títulos de renta fija a la Bolsa de Comercio de Santiago por un valor presente de \$1.010 millones al 31 de diciembre de 2019 (\$1.015 millones al 31 de diciembre de 2018). Este corresponde a un depósito a plazo fijo con Banco Santander cuyo vencimiento es el 30 de marzo de 2020.
- Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad cuenta con una garantía por préstamos acciones por un monto de \$3.542 millones (\$5.960 millones al 31 de diciembre de 2018).
- Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad posee una boleta de garantía N° B013383, del Banco Santander Chile para dar cumplimiento a lo dispuesto en norma de carácter general N° 120 de la CMF en lo que respecta a la operativa de agente de colocación, transferencia y rescate de los fondos Morgan Stanley por la suma USD\$300.000, lo cual cubre a los partícipes que adquieran cuotas de fondos abiertos extranjeros Morgan Stanley Sicav y cuyo vencimiento es el 21 de febrero de 2020.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°23**CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación****Santander Corredora de Seguros Limitada**

- i. De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de la CMF (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°4790718, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°4790716 por un monto equivalente a UF 60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Chilena Consolidada S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2019 al 15 de abril de 2020.
- iii. La Sociedad mantiene boleta de garantía con Banco Santander-Chile para garantizar el fiel cumplimiento de las bases de licitación pública del seguro de desgravamen y desgravamen más ITP 2/3 de la cartera hipotecaria para la vivienda de Banco Santander-Chile. El monto asciende a UF 10.000 para cada cartera respectivamente, ambas con fecha de vencimiento al 31 de julio de 2021. Por la misma razón, la Sociedad mantiene boleta de garantía en cumplimiento de la licitación pública del seguro de incendio y sismo cuyo monto asciende a UF 200 y UF 10.000 con la misma institución financiera, ambas con fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2020.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°24
PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco presenta un capital social de \$891.303 millones compuesto por 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2019 y 2018, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Emitidas al 1 de enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al	188.446.126.794	188.446.126.794

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

Al 31 de diciembre de 2019 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
The Bank of New York Mellon	-	24.822.041.271	24.822.041.271	13,17
Bancos por cuenta de terceros	15.957.137.883	-	15.957.137.883	8,47
AFP por cuentas de terceros	9.995.705.956	-	9.995.705.956	5,30
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	5.551.024.270	-	5.551.024.270	2,95
Otros accionistas minoritarios	5.527.216.146	-	5.527.216.146	2,93
Totales	163.624.085.523	24.822.041.271	188.446.126.794	100,00

(*) 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 2019 y 2018

NOTA N°24
PATRIMONIO, continuación

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

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
The Bank of New York Mellon	-	26.486.000.071	26.486.000.071	14,05
Bancos por cuenta de terceros	15.451.106.985	-	15.451.106.985	8,20
AFP por cuentas de terceros	9.033.172.896	-	9.033.172.896	4,79
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	4.773.558.507	-	4.773.558.507	2,53
Otros accionistas minoritarios	6.109.287.067	-	6.109.287.067	3,25
Totales	161.960.126.723	26.486.000.071	188.446.126.794	100,00

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

b) Reservas

Durante el año 2019, con motivo de la Junta de Accionistas realizada en abril de 2019, se acuerda capitalizar a reservas el 40% de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, equivalente a \$236.761 millones (\$141.204 millones en el año 2018, 25% de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores). Adicionalmente, como producto de la adquisición de la sociedad Santander Consumer Chile S.A., el Banco registró una disminución de las reservas en el patrimonio por MM\$ 38.635. (Nota N° 03).

c) Dividendos

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

d) Utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	552.093	591.902
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	2,930	3,141
Beneficio básico por acción operaciones continuas (en pesos)	2,921	3,121
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	552.093	591.902
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)	2,930	3,141
Beneficio diluido por acción operaciones continuas (en pesos)	2,921	3,121

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018

NOTA N°24**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	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 1 de enero de	6.424	1.855
(Pérdida) ganancia por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	(16.023)	6.071
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	39.997	(1.502)
Subtotales	23.974	4.569
Totales	30.398	6.424
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 1 de enero de	9.803	(3.562)
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(49.163)	14.048
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(1.075)	(683)
Monto reclasificado del patrimonio incluido como valor libro de activo y pasivos no financieros, cuya adquisición o cesión fue cubierta como una transición altamente probable	-	-
Subtotales	(50.238)	13.365
Totales	(40.435)	9.803
Otros resultados integrales antes de impuesto	(10.037)	16.227
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(8.208)	(1.735)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	10.919	(2.646)
Totales	2.711	(4.381)
Otros resultados integrales netos de impuesto	(7.326)	11.846
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(8.093)	10.890
Interés no controlador	767	956

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°25

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 CMF (ex SBIF) ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

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

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

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°25
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	
	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	3.554.520	2.065.441	-	-
Operaciones con liquidación en curso	355.062	353.757	112.948	105.421
Instrumento para negociación	270.204	77.041	26.825	10.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros (*)	1.355.786	1.226.892	964.623	868.578
Adeudado por bancos	14.833	15.065	14.833	15.064
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.823.735	29.470.370	27.316.050	25.403.426
Instrumentos de inversión disponible para la venta	4.010.272	2.394.323	258.958	172.859
Inversiones en sociedades	10.467	32.293	10.467	32.293
Intangibles	73.389	66.923	73.389	66.923
Activo fijo	197.833	253.586	197.833	253.586
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	210.500	-	210.500	-
Impuestos corrientes	11.648	-	1.165	-
Impuestos diferidos	462.867	382.934	46.287	38.293
Otros activos	1.434.308	984.988	1.421.361	983.299
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	4.938.194	4.624.073	2.823.713	2.649.730
Totales	48.723.618	41.947.686	33.478.952	30.600.176

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

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	
	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	3.390.823	3.239.546	6,96%	7,72
Patrimonio efectivo neto	4.304.401	4.101.664	12,86%	13,40

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°26
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 2019	Participación de terceros %	Patrimonio MM\$	Resultados MM\$	Otros resultados integrales			
				Inversiones disponibles para la venta MM\$	Impuesto diferido MM\$	Total otros resultados integrales MM\$	Resultados integrales MM\$
Sociedades filiales:							
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	178	6	1	-	1	7
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,41	22.301	625	(261)	71	(190)	435
Santander Asesorías Financieras Limitada (*)	0,97	498	9	-	-	-	9
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Klare Corredora de Seguros S.A.	49,90	3.782	(503)	-	-	-	(503)
Santander Consumer Chile S.A. (**)	49,00	24.425	1.405	-	-	-	1.405
Subtotales		51.186	1.542	(260)	71	(189)	1.353
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitadas	100,00	3.777	1.031	-	-	-	1.031
Bansa Santander S.A.	100,00	20.051	(486)	-	-	-	(486)
Multiplica Spa	100,00	4.480	(4)	-	-	-	(4)
Subtotales		28.308	541	-	-	-	541
Totales		79.494	2.083	(260)	71	(189)	1.894

(*) Ex Santander Agente de Valores Limitada.

(**) El 27 de noviembre de 2019, el Banco adquirió el 51% de la participación en Santander Consumer Chile S.A. (Nota N° 03).

Al 31 de diciembre de 2018	Participación de terceros %	Patrimonio MM\$	Resultados MM\$	Otros resultados integrales			
				Inversiones disponibles para la venta MM\$	Impuesto diferido MM\$	Total otros resultados integrales MM\$	Resultados integrales MM\$
Sociedades filiales:							
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	172	4	(2)	-	(2)	2
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,41	21.673	755	(84)	2	(82)	673
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	488	99	-	-	-	99
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Subtotales		22.335	858	(86)	2	(84)	774
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	3.777	852	-	-	-	852
Bansa Santander S.A. (1)	100,00	20.051	2.650	-	-	-	2.650
Subtotales		23.828	3.502	-	-	-	3.502
Totales		46.163	4.360	(86)	2	(84)	4.276

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

De acuerdo a señalado en Nota N°01 ii) Bansa Santander S.A. es una entidad controlada por el Banco por razones distintas a su participación en el patrimonio, por ello el resultado de esta sociedad es asignado por completo al interés no controlador.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°26**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							
		2019				2018			
		Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Santander Corredora de Seguros Limitada	Filial	82.918	12.372	68.159	2.387	77.764	9.595	66.374	1.795
Santander Corredores de Bolsa Limitada	Filial	1.479.974	1.434.843	43.866	1.265	102.228	57.999	42.691	1.538
Santander Asesorías Financieras Limitada (*)	Filial	51.505	51	50.481	973	50.552	71	40.177	10.304
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	Filial	636	88	639	(91)	704	66	728	(90)
Klare Corredora de Seguros S.A.	Filial	8.303	724	8.586	(1.007)	-	-	-	-
Santander Consumer Chile S.A.	Filial	505.059	452.528	39.951	12.580	-	-	-	-
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	EPE	8.200	3.392	3.777	1.031	6.932	3.155	2.925	852
Bansa Santander S.A.	EPE	87.607	68.042	20.051	(486)	20.437	386	17.401	2.650
Multiplica Spa	EPE	4.480	4	4.480	(4)	-	-	-	-
Totales		2.228.682	1.972.044	239.990	16.648	258.617	71.272	170.296	17.049

(*) Ex Santander Agente de Valores Limitada.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°27

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

Conceptos	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	718	-	-	718	903	-	-	903
Créditos otorgados a bancos	1.263	-	-	1.263	897	-	-	897
Colocaciones comerciales	780.284	160.462	16.478	957.224	771.405	153.851	11.008	936.264
Colocaciones para vivienda	349.663	283.820	455	633.938	330.055	266.691	909	597.655
Colocaciones para consumo	593.592	384	8.107	602.083	579.929	439	6.166	586.534
Instrumentos de inversión	71.150	26.169	-	97.319	75.423	24.790	-	100.213
Otros ingresos por intereses y reajustes	18.387	3.592	-	21.979	16.644	4.013	-	20.657
Totales ingresos por intereses y reajustes	1.815.057	474.427	25.040	2.314.524	1.775.256	449.784	18.083	2.243.123

- b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota N°01, 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 nos sean efectivamente percibidos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	13.675	9.248	22.923	13.453	8.904	22.357
Colocaciones de vivienda	3.729	284	4.013	3.030	6.304	9.334
Colocaciones de consumo	4.238	7.439	11.677	4.172	333	4.505
Totales	21.642	16.971	38.613	20.655	15.541	36.196

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°27**INTERESES Y REAJUSTES, continuación**

c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	(14.018)	(1.508)	(15.526)	(14.914)	(1.371)	(16.285)
Contratos de retrocompra	(9.710)	-	(9.710)	(6.439)	-	(6.439)
Depósitos y captaciones a plazo	(335.307)	(27.172)	(362.479)	(317.061)	(35.284)	(352.345)
Obligaciones con bancos	(50.354)	-	(50.354)	(39.971)	-	(39.971)
Instrumentos de deuda emitidos	(250.512)	(145.487)	(395.999)	(241.455)	(133.227)	(374.682)
Otras obligaciones financieras	(1.310)	(33)	(1.343)	(2.698)	(110)	(2.808)
Obligaciones por contratos de arrendamientos	(2.965)	-	(2.965)	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(16.651)	(11.300)	(27.951)	(6.929)	(10.497)	(17.426)
Totales gastos por intereses y reajustes	(680.827)	(185.500)	(866.327)	(629.467)	(180.489)	(809.956)

d) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	2.314.524	2.243.123
Gastos por intereses y reajustes	(866.327)	(809.956)
Subtotales ingresos por intereses y netos	1.448.197	1.433.167
Resultado de coberturas contables (neto)	(31.346)	(18.799)
Totales intereses y reajustes netos	1.416.851	1.414.368

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

**NOTA N°28
COMISIONES**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	10.315	6.624
Comisiones por avales y cartas de crédito	35.039	33.654
Comisiones por servicios de tarjetas	225.702	218.903
Comisiones por administración de cuentas	35.949	33.865
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	33.355	40.077
Comisiones por intermediación y manejo de valores	10.154	10.147
Remuneraciones por comercialización de seguros	49.664	39.949
Office banking	13.655	15.921
Otras remuneraciones por servicios prestados	47.331	45.633
Otras comisiones ganadas	37.494	39.690
Totales	498.658	484.463
	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(171.513)	(163.794)
Comisiones por operación con valores	(1.001)	(936)
Office banking	(1.860)	(4.096)
Otras comisiones	(37.198)	(24.752)
Totales	(211.572)	(193.578)
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	287.086	290.885

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado del Resultado Consolidado en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°28

COMISIONES, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2019	Segmentos					Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias		
	Individuos y Pymes	Empresas e Institucionales	Global Corporate Banking	Actividades Corporativas "otros"	Total	Transferido a lo largo del tiempo	Transferido en un momento concreto	Modelo de devengo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones								
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	6.123	935	3.240	17	10.315	10.315	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	11.553	17.531	5.842	113	35.039	35.039	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	218.635	6.042	950	75	225.702	41.347	184.355	-
Comisiones por administración de cuentas	32.608	2.515	823	3	35.949	35.949	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	36.129	2.185	464	(5.423)	33.355	-	12.854	20.501
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.219	245	8.301	(1.611)	10.154	-	10.154	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	49.664	-	-	-	49.664	-	-	49.664
Office banking	9.280	3.782	606	(13)	13.655	-	13.655	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	42.499	3.748	839	245	47.331	-	47.331	-
Otras comisiones ganadas	12.462	10.727	14.293	12	37.494	-	37.494	-
Totales	422.172	47.710	35.358	(6.582)	498.658	122.650	305.843	70.165
Gastos por comisiones								
Remuneraciones por operación de tarjetas	(168.024)	(3.475)	(321)	307	(171.513)	-	(171.513)	-
Comisiones por operación con valores	-	-	(33)	(968)	(1.001)	-	(1.001)	-
Office banking	(1.186)	(389)	(282)	(3)	(1.860)	-	(1.860)	-
Otras comisiones	(22.335)	(5.134)	(5.619)	(4.110)	(37.198)	-	(37.198)	-
Totales	(191.545)	(8.998)	(6.255)	(4.774)	(211.572)	-	(211.572)	-
Totales Ingresos y gastos por comisiones netos	230.627	38.712	29.103	(11.356)	287.086	122.650	(94.271)	70.165

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°28

COMISIONES, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2018	Segmentos					Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias		
	Individuos y Pymes	Empresas e Institucionales	Global Corporate Banking	Actividades Corporativas "otros"	Total	Transferido a lo largo del tiempo	Transferido en un momento concreto	Modelo de devengo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones								
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	5.901	271	453	(1)	6.624	6.624	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	11.099	16.258	6.239	58	33.654	33.654	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	211.615	6.193	1.036	59	218.903	34.856	184.047	-
Comisiones por administración de cuentas	30.386	2.678	799	2	33.865	33.865	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	66.780	1.693	458	(28.854)	40.077	-	15.719	24.358
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.050	134	7.221	(1.258)	10.147	-	10.147	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-	-	39.949	39.949	-	-	39.949
Office banking	11.420	3.893	608	-	15.921	-	15.921	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	40.901	3.833	819	80	45.633	-	45.633	-
Otras comisiones ganadas	6.908	9.743	23.320	(281)	39.690	-	39.690	-
Totales	389.060	44.696	40.953	9.754	484.463	108.999	311.157	64.307
Gastos por comisiones								
Remuneraciones por operación de tarjetas	(159.817)	(3.186)	(134)	(657)	(163.794)	-	(163.794)	-
Comisiones por operación con valores	(169)	(3)	(419)	(345)	(936)	-	(936)	-
Office banking	(2.374)	(985)	(722)	(15)	(4.096)	-	(4.096)	-
Otras comisiones	(6.168)	(3.776)	(4.614)	(10.194)	(24.752)	-	(24.752)	-
Totales	(168.528)	(7.950)	(5.889)	(11.211)	(193.578)	-	(193.578)	-
Totales Ingresos y gastos por comisiones netos	220.532	36.746	35.064	(1.457)	290.885	108.999	117.579	64.307

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°29

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(162.183)	38.217
Instrumentos financieros para negociación	11.878	9.393
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente	63	(309)
Cartera castigada	3.248	709
Instrumentos disponibles para la venta	63.672	8.479
Recompra bonos propia emisión (1)	3.265	(840)
Otros resultados de operaciones financieras	1.892	(2.475)
Totales	(78.165)	53.174

(1) Durante el 2019 el Banco ha realizado recompra de bonos, ver Nota N°03.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°30

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(84.566)	(212.618)
Derivados de cobertura	362.374	252.275
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	7.376	12.251
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Totales	285.184	51.908

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°31
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en los resultados por concepto de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Provisiones Adicionales	Total
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	-	(18.198)	(47.514)	(13.965)	(70.588)	-	-	-	(150.259)
Provisiones constituidas	(55)	(93.556)	(118.187)	(17.462)	(246.530)	(7.709)	(10.865)	(16.000)	(510.364)
Totales provisiones y castigos	(55)	(111.747)	(165.701)	(31.427)	(317.118)	(7.709)	(10.865)	(16.000)	(660.622)
Provisiones liberadas	65	58.084	12.100	8.263	49.576	5.916	3.458	20.000	157.462
Recuperación de créditos castigados	-	11.336	15.293	13.652	42.433	-	-	-	82.714
Cargos netos a resultado	10	(42.328)	(138.308)	(9.512)	(225.109)	(1.793)	(7.407)	4.000	(420.447)

Al 31 de diciembre de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Provisiones Adicionales	Total
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Castigos de colocaciones netos de provisiones		(20.203)	(16.188)	(9.496)	(79.517)	-	-	-	(125.334)
Provisiones constituidas	(45)	(68.302)	(83.979)	(22.683)	(190.868)	(8.026)	(3.439)	(20.000)	(397.342)
Totales provisiones y castigos	(45)	(88.505)	(100.097)	(32.179)	(270.385)	(8.026)	(3.439)	(20.000)	(522.676)
Provisiones liberadas	102	35.301	8.764	8.446	45.031	6.303	5.136	-	109.110
Recuperación de créditos castigados	-	11.399	19.535	17.367	40.180	-	-	-	88.481
Cargos netos a resultado	57	(41.805)	(71.798)	(6.366)	(185.174)	(1.723)	1.724	(20.000)	(325.085)

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 31 de diciembre de 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		Total
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal	MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Castigos de colocaciones	59.712	108.574	18.944	227.978	415.208	
Provisiones aplicadas	(41.520)	(61.060)	(4.979)	(157.390)	(264.949)	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	18.192	47.514	13.965	70.588	150.259	

Al 31 de diciembre de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		Total
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal	MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Castigos de colocaciones	54.399	80.127	28.558	249.668	412.752	
Provisiones aplicadas	(34.196)	(64.009)	(19.062)	(170.151)	(287.418)	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	20.203	16.118	9.496	79.517	125.334	

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°32

REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	260.445	259.354
Bonos o gratificaciones	78.534	72.728
Compensaciones en acciones	(315)	(337)
Indemnización por años de servicio	25.006	21.869
Planes de pensiones	566	1.069
Gastos de capacitación	4.918	3.782
Sala cuna y jardín infantil	2.731	2.778
Fondos de salud	6.644	6.040
Otros gastos de personal	31.628	30.281
Totales	410.157	397.564

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 2019 y 2018 alcanza a \$315 millones y \$ 337 millones, respectivamente.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°33
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Gastos generales de administración	124.896	145.241
Mantenimiento y reparación de activo fijo	19.214	20.962
Arriendos de oficina	-	29.761
Arriendo de equipos	-	55
Gastos por contratos de arrendamientos a corto plazo	4.177	-
Primas de seguro	3.848	3.439
Materiales de oficina	5.126	5.070
Gastos de informática y comunicaciones	52.017	44.209
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.848	4.849
Servicio de vigilancia y transporte de valores	12.187	12.168
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.109	3.444
Gastos judiciales y notariales	1.277	1.148
Honorarios por informes técnicos y auditoría	7.643	10.020
Otros gastos generales de administración	12.450	10.116
Servicios subcontratados	71.572	65.358
Procesamientos de datos	31.921	32.360
Servicio de archivos	3.518	3.401
Servicio de tasaciones	3.644	3.167
Personal outsourcing	10.139	9.936
Otros	22.350	16.494
Gastos del directorio	1.356	1.297
Gastos de marketing	20.891	19.286
Impuestos, contribuciones, aportes	14.897	13.907
Contribuciones de bienes raíces	1.936	1.730
Patentes	1.913	1.896
Otros impuestos	5	7
Aporte a la CMF (ex SBIF)	11.043	10.274
Totales	233.612	245.089

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°34
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(44.957)	(54.987)
Amortizaciones de intangibles	(26.348)	(24.293)
Depreciación y amortización activos por derecho a usar bienes en arrendamiento (*)	(34.787)	-
Total depreciaciones y amortizaciones	(106.092)	(79.280)
Deterioro del activo fijo (**)	(1.013)	(39)
Deterioro del intangible	-	-
Deterioro de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento (**)	(1.713)	-
Total deterioro	(2.726)	(39)
Totales	(108.818)	(79.319)

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

(**) Al 31 de diciembre de 2019, el importe por deterioro asciende a \$2.726 millones (\$39 millones al 31 de diciembre de 2018), principalmente por siniestros relacionados a la conmoción social que sufrió el país ocurridos a partir del 18 de octubre de 2019 (Nota N° 03).

- b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

2019	Depreciación y amortización			
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Activos por derecho a usar bienes en Arrendamiento MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019 (*)	(230.327)	(151.492)	(68.145)	(449.964)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(44.957)	(26.348)	(34.787)	(106.092)
Bajas y ventas del ejercicio	8.389	1.227	-	9.616
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(266.895)	(176.613)	(102.932)	(546.440)

(*) Ver Nota N°02.

2018	Depreciación y amortización			
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Activos por derecho a usar bienes en Arrendamiento MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	(290.932)	(261.828)	-	(552.760)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(54.987)	(24.293)	-	(79.280)
Bajas y ventas del ejercicio	77	-	-	77
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(345.842)	(286.121)	-	(631.963)

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°35
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Resultado venta de bienes recibidos en pago	5.613	7.106
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	10.933	14.987
Otros ingresos bienes recibidos en pago	664	1.410
Subtotales	17.210	23.503
Liberación de provisiones por riesgo país	67	-
Liberación de provisiones por contingencias	-	12.020
Subtotales	67	12.020
Otros ingresos		
Arriendos		222
Resultado por venta de activo fijo	2.456	2.490
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros (*)	4.681	144
Otros	184	1.147
Subtotales	7.321	4.003
Totales	24.598	39.526

(*) Corresponde principalmente a recuperaciones recibidas de siniestros por concepto de fraudes y otros.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	17.638	15.037
Provisiones por bienes recibidos en pago	1.809	816
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	2.072	1.721
Subtotales	21.519	17.574
Gastos de tarjetas de crédito	1.077	3.151
Servicios a clientes	2.456	3.635
Otros gastos		
Castigos operativos	973	798
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	21.205	9.964
Resultado por venta de activo fijo	67	62
Provisiones por contingencias	120	21
Pago Asociación de Retail	343	898
Pérdida por venta de participación en sociedades	126	-
Otros	13.135	9.637
Subtotales	35.969	21.380
Totales	61.021	45.740

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°36

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

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

Sociedades del Grupo Santander

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

Empresas asociadas

En esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalado en la letra b) de la Nota N°01 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 especies.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°36

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							
	2019				2018			
	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	246.868	375	2.986	685	122.289	459	4.298	233
Colocaciones para vivienda	-	-	20.473	-	-	-	18.814	-
Colocaciones de consumo	-	-	5.781	-	-	-	5.335	-
Créditos y cuentas por cobrar:	246.868	375	29.240	685	122.289	459	28.447	233
Provisión sobre colocaciones	(122)	(182)	(179)	(10)	(308)	(9)	(116)	(5)
Colocaciones netas	246.746	193	29.061	675	121.981	450	28.331	228
Garantías	462.513	-	23.918	288	442.854	-	22.893	7.171
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	4.112	-	-	63	5.392	-	2.060	44
Boletas de garantía	464.691	-	-	-	445.064	-	3.364	-
Créditos contingentes:	468.803	-	-	63	450.456	-	5.424	44
Provisiones sobre créditos contingentes	(835)	-	-	-	(1)	-	(18)	-
Colocaciones contingentes netas	467.968	-	-	63	450.455	-	5.406	44

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

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	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	572.745	459	33.871	7.899	476.906	771	27.051	7.826
Altas de colocaciones	193.798	167	4.826	500	200.657	39	16.574	773
Bajas de colocaciones	(50.646)	(251)	(9.457)	(7.651)	(104.818)	(351)	(9.754)	(700)
Totales	715.897	375	29.240	748	572.745	459	33.871	7.899

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°36

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	171.816	-	-	-	189.803	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	2.058.715	218.610	-	55	748.632	105.358	-	9
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	185.317	210.579	-	-	38.960	51.842	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	25.261	93.761	4.624	566	27.515	21.577	2.493	480
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	138.498	5.000	270	80	6.501	-	329	68
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.183.235	282.171	4.246	2.204	2.585.337	-	3.189	838
Contratos de derivados financieros	2.159.660	288.013	-	3	770.624	112.523	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	363.154	-	-	-	335.443	-	-	-
Otras obligaciones financieras	6.231	-	-	-	6.807	-	-	-
Otros pasivos	8.130	146.164	-	-	60.884	89.817	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y comisiones	(41.181)	(5.235)	1.151	26	(53.256)	(156)	1.252	508
Ingresos y gastos por comisiones y utilidades	28.274	14.499	232	28	91.178	7.826	305	22
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(586.318)	(84.236)	-	-	(566.677)	65.727	27	(12)
Otros ingresos y gastos de operación	406	(2.026)	-	-	42	1.388	-	-
Remuneraciones y gastos del personal	-	-	(37.377)	-	-	-	(40.683)	-
Gastos de administración y otros	(11.877)	(47.757)	-	-	(43.035)	(50.764)	-	-
Totales	(610.696)	(124.755)	(35.994)	54	(571.748)	24.021	(39.099)	518

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°36

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 Resultado Consolidado, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	16.264	16.924
Remuneraciones y gastos del Directorio	1.358	1.230
Bonos o gratificaciones	16.104	16.243
Compensaciones en acciones	(315)	(337)
Indemnizaciones por años de servicios	2.378	4.202
Plan de pensiones	566	1.069
Gastos de capacitación	37	210
Fondos de salud	273	284
Otros gastos de personal	712	858
Totales	37.377	40.683

e) Conformación del personal clave

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

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Directores	11	11
Gerentes de división	13	12
Gerentes	106	108
Totales personal clave	130	131

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°37 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 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.
- 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.

Los derechos que posee el Banco por el plan al cierre del ejercicio 2019 ascienden a \$ 7.195 millones (\$ 6.804 millones en 2018).

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 2019 y 2018:

	Planes post-empleo 2019	Planes post-empleo 2018
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-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 2019 y 2018

NOTA N°37
PLANES DE PENSIONES, continuación

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos por beneficios post empleo de prestaciones definidas	7.195	6.804
Compromisos por planes de prestaciones definidas		
Con el personal activo	(6.525)	(5.958)
Causadas por el personal pasivo	-	-
Menos:		
(Ganancias) pérdidas actuariales no reconocidas	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	670	846

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
a) Valor razonable de los activos del plan		
Saldo al inicio del ejercicio	6.804	7.919
Rendimiento esperado de los contratos de seguros	333	353
Aportaciones a cargo del empleador	859	836
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-
Primas pagadas	-	-
Prestaciones pagadas	(801)	(2.304)
Valor razonable de los activos del plan al cierre del ejercicio	7.195	6.804
b) Valor actual de las obligaciones		
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	(5.958)	(6.998)
Incorporación neta de sociedades al Grupo	-	-
Costo de servicios del período corriente	(567)	(1.069)
Costo por intereses	-	-
Efecto reducción /liquidación	-	-
Prestaciones pagadas	-	-
Costo servicios pasados	-	-
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-
Otros movimientos	-	2.109
Valor actual de las obligaciones al cierre del ejercicio	(6.525)	(5.958)
Saldo neto al cierre del ejercicio	670	846

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°37
PLANES DE PENSIONES, continuación

Rendimiento esperado del Plan:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
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	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Costos del servicio del período corriente	566	1.069
Costo por intereses	-	-
Rendimiento esperado de los activos del plan	(333)	(353)
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	233	716

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°38

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 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	270.204	270.204	77.041	77.041
Contratos de derivados financieros	8.148.608	8.148.608	3.100.635	3.100.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	31.838.568	34.668.858	29.485.435	30.573.611
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.010.272	4.010.272	2.394.323	2.394.323
Depósito de dinero en garantía	314.616	314.616	170.232	170.232
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	26.010.067	26.200.921	23.597.863	23.770.106
Contratos de derivados financieros	7.390.654	7.390.654	2.517.728	2.517.728
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	9.727.081	10.718.997	8.330.633	8.605.135
Garantías por operaciones threshold	994.714	994.714	371.512	371.512

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

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

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

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento 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 2019 y 2018

NOTA N°38

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

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 2019 y 2018

NOTA N°38

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.
- Fondos Mutuos.

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.
• Garantías por operaciones treshold, Depositos en garantía	Valor presente de los flujos.	Operaciones relacionadas a los contratos de derivados Swap Cámara Promedio (CMS), Forward de FX e inflación, Cross Currency Swap (CCS), Interest Rate Swap (IRS) y opciones FX.

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 2019 y 2018

NOTA N°38
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

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

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

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de	2019 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	270.204	270.204	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	4.010.272	3.992.421	17.146	705
Derivados	8.148.608	-	8.133.700	14.908
Depósitos de dinero garantía	314.616	-	314.616	-
Totales	12.743.700	4.262.625	8.465.462	15.613
Pasivos				
Derivados	7.390.654	-	7.387.704	2.950
Garantías por operaciones threshold	994.714	-	994.714	-
Totales	8.385.368	-	8.382.418	2.950

31 de diciembre de	2018 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	77.041	71.158	5.883	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.394.323	2.368.768	24.920	635
Derivados	3.100.635	-	3.089.077	11.558
Depósitos de dinero en garantía	170.232	-	170.232	-
Totales	5.742.231	2.439.926	3.290.112	12.193
Pasivos				
Derivados	2.517.728	-	2.516.933	795
Garantías por operaciones threshold	371.512	-	371.512	-
Totales	2.889.240	-	2.888.445	795

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°38

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 2019 y 2018:

31 de diciembre de	2019 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	34.668.858	-	-	34.668.858
Totales	34.668.858	-	-	34.668.858
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	26.200.921	-	15.903.489	10.297.432
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	10.718.997	-	10.718.997	-
Totales	36.919.918	-	26.622.486	10.297.432

31 de diciembre de	2018 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	30.573.611	-	-	30.573.611
Totales	30.573.611	-	-	30.573.611
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	23.770.106	-	15.028.689	8.741.417
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	8.605.135	-	8.605.135	-
Totales	32.375.241	-	23.633.824	8.741.417

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

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2019	12.193	795
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	3.350	2.155
Incluidas en resultados integrales	70	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	15.613	2.950
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al del 2019 atribuibles al cambio en ganancias(pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2018	3.420	2.155
	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2018	22.987	7
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(10.769)	(802)
Incluidas en resultados integrales	(25)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	12.193	(795)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2018 atribuibles al cambio en ganancias(pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2017	(10.794)	(802)

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°38**VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación**

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2019 y 2018 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3), se registran en el Estado del Resultado Consolidado dentro del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

El efecto potencial al 31 de diciembre de 2019 y 2018, sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2019	Instrumentos financieros vinculados, compensados en balance			Restos de instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación	Importe en balance de situación
	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance		
	MM\$	MM\$	MM\$		
Activo					
Contratos de derivados financieros	8.148.151	-	8.148.151	457	8.148.608
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	31.838.567	31.838.567
Totales	8.148.151	-	8.148.151	31.839.024	39.987.175
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	7.388.145	-	7.388.145	2.509	7.390.654
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	380.055	-	380.055	-	380.055
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	26.010.067	26.010.067
Totales	7.768.200	-	7.768.200	26.012.576	33.780.776

Al 31 de diciembre de 2018	Instrumentos financieros vinculados, compensados en balance			Restos de instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación	Importe en balance de situación
	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance		
	MM\$	MM\$	MM\$		
Activo					
Contratos de derivados financieros	1.947.726	-	1.947.726	1.152.909	3.100.635
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	29.485.435	29.485.435
Totales	1.947.726	-	1.947.726	30.638.344	32.586.070
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	1.735.555	-	1.735.555	782.173	2.517.728
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.545	-	48.545	-	48.545
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	23.597.862	23.597.862
Totales	1.784.100	-	1.784.100	24.380.035	26.164.135

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°38

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 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Contratos de Derivados con acuerdo de colateral umbral igual a cero	7.478.838	6.748.219	2.639.834	2.133.149
Contratos de Derivados con acuerdo de colateral umbral distinto a cero	532.298	517.814	344.521	262.683
Contratos de Derivados sin acuerdo de colateral	137.472	124.621	116.280	121.896
Total contratos de derivados financieros	8.148.608	7.390.654	3.100.635	2.517.728

NOTA N°39

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.
- **Riesgo de capital:** es el riesgo de que el Banco tenga una cantidad y / o calidad de capital insuficientes para cumplir los requisitos mínimos para operar como banco, responder a las expectativas del mercado con respecto a su capacidad crediticia y respaldar el crecimiento de su negocio y cualquier estrategia que pueda surgir de acuerdo con su plan estratégico.

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 Comisión para el Mercado Financiero (ex 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.

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

1. 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 2019 y 2018

NOTA N°39

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 2019 y 2018

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

En ningún momento de los años 2019 y 2018, 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 2019 como 2018, 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	2019 MMUSD	2018 MMUSD
Consolidado:		
Alta	15,78	5,23
Baja	1,33	1,21
Promedio	3,06	2,01
Inversiones renta fija:		
Alta	9,77	2,54
Baja	1,18	1,19
Promedio	2,33	1,71
Inversiones renta variable:		
Alta	-	0,01
Baja	0,01	-
Promedio	-	-
Inversiones moneda extranjera		
Alta	6,05	4,29
Baja	0,10	0,09
Promedio	1,60	1,14

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 2019 y 2018

NOTA N°39

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 repentino 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 2019 y 2018

	2019		2018	
	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	100.000	275.000	48.000	192.001
Alta	32.719	273.473	43.742	189.725
Baja	12.686	145.338	27.854	170.450
Promedio	24.398	228.772	37.569	180.972
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en millones \$US)				
Límite de pérdida	30	75	30	75
Alta	20	35	12	38
Baja	5	1	4	(10)
Promedio	12	12	9	22
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)				
Límite de pérdida	100.000	275.000	48.000	192.002
Alta	34.462	271.989	45.492	192.848
Baja	15.236	143.836	29.167	168.766
Promedio	27.634	227.303	38.908	182.557

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;
- 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.

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

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 el Estado de Resultado Consolidado 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.

2. 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.

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

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-Chile) 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.

A continuación, se presenta la distribución por activo financiero de la exposición máxima al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, sin deducir las garantías reales ni las mejoras crediticias recibidas:

Banco Santander-Chile y Afiliadas
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°39
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019 Monto de exposición MM\$	2018 Monto de exposición MM\$
Depósitos en bancos	5	2.693.342	1.240.578
Operaciones con liquidación en curso	5	355.062	353.757
Instrumentos para negociación	6	270.204	77.041
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	8.148.608	3.100.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos (neto)	9 y 10	31.838.568	29.485.435
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	4.010.272	2.394.323
Compromisos de préstamo/crédito no reconocidos:			
Cartas de créditos documentarias emitidas	22	140.572	223.420
Cartas de crédito del exterior confirmadas	22	70.192	57.038
Boletas de garantía	22	1.929.894	1.954.205
Líneas de crédito disponibles	22	8.732.422	8.997.650
Avales y fianzas	22	451.950	133.623
Otros compromisos de créditos irrevocables	22	485.991	327.297
Totales		59.127.077	48.345.002

En cuanto a la calidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, estos se clasifican en conformidad a lo descrito en el compendio de normas contables de la CMF (ex SBIF) al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Categoría Comerciales Carterizados	Al 31 de diciembre de							
	2019				2018			
	Individuales MM\$	Porcentaje %	Provisión MM\$	Porcentaje %	Individuales MM\$	Porcentaje %	Provisión MM\$	Porcentaje %
A1	99.042	0,31	34	0,00	29.998	0,10	9	0,00
A2	907.696	2,78	572	0,06	1.074.789	3,55	735	0,09
A3	2.213.921	6,77	3.434	0,38	2.746.323	9,07	3.811	0,48
A4	3.514.637	10,74	19.937	2,23	3.222.102	10,64	18.697	2,35
A5	2.226.246	6,81	29.599	3,31	1.796.864	5,93	21.455	2,69
A6	1.134.045	3,46	23.568	2,67	981.170	3,24	15.159	1,90
B1	603.202	1,85	10.689	1,21	495.102	1,64	11.550	1,45
B2	83.341	0,25	3.428	0,38	82.112	0,27	5.561	0,70
B3	85.851	0,27	4.590	0,51	67.703	0,22	2.943	0,37
B4	133.701	0,41	23.797	2,66	93.133	0,31	21.871	2,75
C1	158.437	0,48	3.169	0,35	154.708	0,51	3.094	0,39
C2	75.830	0,24	7.583	0,85	55.611	0,18	5.562	0,70
C3	48.601	0,14	12.150	1,36	45.171	0,15	11.293	1,42
C4	41.372	0,12	16.549	1,85	36.005	0,12	14.402	1,81
C5	44.904	0,13	29.188	3,27	65.465	0,22	42.552	5,34
C6	53.646	0,16	48.262	5,40	71.035	0,23	63.932	8,03
Subtotal	11.424.472	34,92	236.549	26,49	11.017.291	36,38	242.626	30,47
	Grupales MM\$	Porcentaje %	Provisión MM\$	Porcentaje %	Grupales MM\$	Porcentaje %	Provisión MM\$	Porcentaje %
Comercial								
Cartera normal	4.027.776	12,31	76.918	8,61	3.793.923	12,53	60.255	7,56
Cartera en incumplimiento	462.583	1,41	198.975	22,27	443.539	1,46	170.024	21,34
Subtotal	4.490.359	13,72	275.893	30,88	4.237.462	13,99	230.279	28,90
Vivienda								
Cartera normal	10.733.871	32,81	21.078	2,36	9.678.316	31,96	20.979	2,63
Cartera en incumplimiento	529.124	1,62	47.383	5,31	472.665	1,56	43.262	5,43
Subtotal	11.262.995	34,43	68.461	7,67	10.150.981	33,52	64.241	8,06
Consumo								
Cartera normal	5.258.137	16,07	124.054	13,89	4.601.694	15,20	103.020	12,93
Cartera en incumplimiento	280.920	0,86	188.191	21,07	274.595	0,91	156.422	19,64
Subtotal	5.539.057	16,93	312.245	34,96	4.876.289	16,11	259.442	32,57
Totales carteras	32.716.883	100,00	893.148	100,00	30.282.023	100,00	796.588	100,00

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°39
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco estima que la calidad crediticia de sus otros activos y pasivos financieros no es significativo para efectuar su revelación.

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 N°31 para el detalle de los créditos del Banco deteriorados y sus respectivas provisiones. También refiérase a la Nota N°20 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 2019, la exposición extranjera del Banco, incluido el riesgo de la contraparte en la cartera de instrumentos derivados, fue de USD2.309 millones o el 3,65% 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 2019, considerando el valor razonable de los instrumentos derivados.

País	Clasificación	Instrumentos derivados (ajustados a mercado) MM USD	Depósitos	Créditos	Inversiones financieras	Exposición
			MM USD	MM USD	MM USD	total MM USD
China	2	0,00	0,00	7,23	0,00	7,23
Colombia	2	1,24	0,00	0,00	0,00	1,24
Italia	2	0,00	1,36	0,32	0,00	1,68
México	2	9,42	0,04	0,00	0,00	9,46
Panamá	2	1,50	0,00	0,00	0,00	1,50
Perú	2	2,20	0,00	0,00	0,00	2,20
Uruguay	2	0,00	0,00	0,10	0,00	0,10
Total		14,36	1,40	7,65	0,00	23,41

Nuestra exposición a España dentro del grupo es la siguiente:

Contraparte	País	Clasificación	Instrumentos derivados (ajustados a mercado)	Depósitos	Créditos	Inversiones financieras	Exposición total
			MM USD	MM USD	MM USD	MM USD	
Banco Santander España (*)	España	1	319,0	54,8	0,4	0,0	374,20
Santander UK	UK	1	24,0	2,0	0,0	0,0	26,00
Banco Santander Mexico	Mexico	2	9,4	0,0	0,0	0,0	9,4

(*) 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

(*) 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 2019 y 2018

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Deterioro de otros instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos financieros no deteriorados:		
Propiedades/hipotecas	23.371.510	22.047.354
Inversiones y otros	2.785.219	2.200.776
Activos financieros deteriorados:		
Propiedades/hipotecas	101.456	119.181
Inversiones y otros	525	865
Totales	26.258.710	24.368.176

3. 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 CMF (ex SBIF) para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- i. Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- ii. descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- iii. descalces 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.

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 CMF (ex 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:

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°39
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	%	%
A 30 días	63	20
A 30 días moneda extranjera	-	-
A 90 días	79	37

Seguidamente se presenta el desglose, por vencimientos contractuales, de los saldos de los activos y pasivos del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, considerando además aquellos compromisos no reconocidos:

Al 31 de diciembre de 2019	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 N°20)	4.539.389	4.513.787	2.813.147	7.255.064	8.078.287	5.720.027	16.465.316	49.385.017
Vencimiento de pasivos (Nota N°20)	(11.793.782)	(6.641.245)	(6.747.894)	(5.610.834)	(4.439.984)	(3.425.089)	(6.200.485)	(44.859.313)
Vencimiento neto	(7.254.393)	(2.127.458)	(3.934.747)	1.644.230	3.638.303	2.294.938	10.264.831	4.525.704

Compromisos de préstamo/crédito no reconocidos:

Avales y fianzas	-	(30.356)	(9.009)	(318.024)	(93.814)	(747)	-	(451.950)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	(25.492)	(1.808)	(11.305)	(31.587)	-	-	(70.192)
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	(33.207)	(347)	(33.438)	(73.580)	-	-	(140.572)
Garantías	-	(144.363)	(546.369)	(902.737)	(216.472)	(97.661)	(22.292)	(1.929.894)
Vencimiento neto, incluyendo compromisos	(7.254.393)	(2.360.876)	(4.492.280)	378.726	3.222.850	2.196.530	10.242.539	1.933.096

Al 31 de diciembre de 2018	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 N°20)	2.827.643	5.798.664	2.451.466	5.504.699	6.214.328	3.808.562	11.838.090	38.443.452
Vencimiento de pasivos (Nota N°20)	(9.786.584)	(5.517.050)	(4.675.171)	(5.633.116)	(3.268.117)	(2.027.157)	(4.290.707)	(35.197.902)
Vencimiento neto	(6.958.941)	281.614	(2.223.705)	(128.417)	2.946.211	1.781.405	7.547.383	3.245.550

Compromisos de préstamo/crédito no reconocidos:

Avales y fianzas	-	(22.128)	(63.230)	(41.637)	-	(6.628)	-	(133.623)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	(3.842)	(9.128)	(33.177)	(212)	(10.679)	-	(57.038)
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	(12.469)	(110.970)	(54.015)	-	(45.937)	(2)	(223.393)
Garantías	-	(663.642)	(188.147)	(905.554)	(75.909)	(87.597)	(33.356)	(1.954.205)
Vencimiento neto, incluyendo compromisos	(6.958.941)	(420.467)	(2.595.180)	(1.162.800)	2.870.090	1.630.564	7.514.025	877.291

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 2019 y 2018

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

4. 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
- 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 presentados internamente a la gerencia de la unidad de negocio examinada y al Comité de Directores y Auditoría.

El Banco opera principalmente en Chile, por tanto la mayoría de sus instrumentos financieros están concentrados en ese país. Refiérase a la Nota N°9 de los Estados Financieros Consolidados para un detalle de la concentración por industria de los créditos y cuentas por cobrar del Banco.

5. Riesgo de capital

El Grupo define el riesgo de capital como el riesgo de que el Grupo o cualquiera de sus compañías tengan una cantidad y / o calidad de capital insuficientes para: cumplir con los requisitos reglamentarios mínimos para operar como banco; responder a las expectativas del mercado con respecto a su solvencia; y respaldar el crecimiento de su negocio y cualquier posibilidad estratégica que pueda surgir, de acuerdo con su plan estratégico.

Los objetivos a este respecto incluyen especialmente:

- Cumplir con los objetivos internos de capital y adecuación de capital.
- Cumplir con los requisitos reglamentarios.
- Alinear el plan estratégico del Banco con las expectativas de capital de los agentes externos (agencias de calificación, accionistas e inversores, clientes, supervisores, etc.)
- Apoyar el crecimiento de los negocios y cualquier oportunidad estratégica que pueda surgir.

El Grupo tiene una posición de suficiencia de capital que supera los niveles requeridos por las regulaciones.

La administración de capital busca optimizar la creación de valor en el Banco y en sus segmentos de negocio. El Banco evalúa continuamente sus ratios de riesgo rendimiento a través de su capital básico, patrimonio neto efectivo, capital económico y rendimiento del capital. Con respecto a la suficiencia de capital, los Bancos llevan a cabo su proceso interno basado en los estándares CMF (ex SBIF) que se basan en el Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea I). El capital económico es el capital requerido para soportar todo el riesgo de la actividad comercial con un nivel de solvencia determinado.

El capital se gestiona de acuerdo con el entorno de riesgo, el desempeño económico de Chile y el ciclo económico. El Comité puede modificar nuestras políticas de capital actuales para abordar los cambios en el entorno de riesgo mencionado.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°39

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Capital Mínimo

Según la Ley General de Bancos, un banco debe tener un mínimo de UF800.000 (aproximadamente Ch \$ 22.053 millones o US \$ 31,6 millones al 31 de diciembre de 2019) de capital pagado y reservas, calculadas de acuerdo con las Normas CMF (ex – SBIF).

Requerimiento de capital

Los bancos chilenos están obligados por la Ley General de Bancos a mantener un capital regulatorio de al menos el 8% de los activos ponderados por riesgo, netos de la deducción y la deducción de pérdidas crediticias requeridas, y el capital pagado y las reservas ("capital básico") de al menos 3 % del activo total, neto de las provisiones para pérdidas por préstamos requeridas. El capital regulatorio y el capital básico se calculan sobre la base de los estados financieros consolidados preparados de acuerdo con el Compendio de Normas Contables emitido por la CMF (ex SBIF). Dado que somos el resultado de la fusión entre dos predecesores con una participación de mercado relevante en el mercado chileno, actualmente estamos obligados a mantener una relación de capital regulatorio mínimo a activos ponderados por riesgo del 11,0%. Al 31 de diciembre de 2019, la proporción de nuestro capital regulatorio con respecto a los activos ponderados por riesgo, neta de la provisión para pérdidas por préstamos y deducciones, fue de 12,86% y nuestra proporción de capital básico fue de 6,96%.

El capital regulatorio se define como el agregado de:

- el capital pagado y las reservas de un banco, excluyendo el capital atribuible a subsidiarias y sucursales extranjeras o capital básico;
- sus bonos subordinados, valorados a su precio de colocación (pero disminuyendo en 20,0% por cada año durante el período que comienza seis años antes del vencimiento), por un monto de hasta 50,0% de su capital básico; y
- sus provisiones voluntarias para pérdidas crediticias por un monto de hasta el 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

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

	Al 31 de diciembre de		Razón	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MCh\$	MCh\$	%	%
Capital basico	3.390.823	3.239.546	6,96	7,72
Capital regulatorio	4.304.401	4.101.664	12,86	13,40

Concentración de riesgo

El Banco opera principalmente en Chile, por lo que la mayoría de sus instrumentos financieros se concentran en ese país. Consulte la Nota N°10 de los Estados Financieros Consolidados para obtener información detallada sobre la concentración de los préstamos y cuentas por cobrar del sector bancario.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°40

ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

El Banco decidió implementar su red de adquirencia, con lo cual abandonará las inversiones en las sociedades que le proveían dichos servicios. Por ende, la alta administración se ha comprometido en un plan de búsqueda de compradores para dichas participaciones accionarias.

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

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

Al 31 de diciembre de	Participación %	2019		2018
		Activo MM\$	Resultado MM\$	Resultado MM\$
Transbank	25,00	19.093	1.442	284
Nexus	1,94	357	136	3.118
Redbanc	33,43	2.944	121	368
Totales		22.394	1.699	3.770

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°41

HECHOS POSTERIORES

Emisión y recompra de bonos

Con fecha 07 de enero de 2020 Banco Santander Chile colocó un bono en el mercado internacional a 5 años, por un monto total de US\$ 750 millones bajo la Rule 144-A de la Securities Exchange Commission de Estados Unidos.

Con fecha 21 de enero de 2020, el Banco realizó una colocación de bono subordinado por US\$ 200.000.000.

Con fecha 04 de febrero de 2020, el Banco realizó una colocación de bono corriente por UF 2.000.000.

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos corrientes durante el 2020:

- 02 de enero de 2020 por UF 357.000
- 13 de enero de 2020 por CLP 50.000.000
- 14 de enero de 2020 por UF 131.000
- 14 de enero de 2020 por CLP 9.820.000.000
- 15 de enero de 2020 por CLP 400.000.000
- 21 de enero de 2020 por UF 171.000
- 21 de enero de 2020 por UF 181.000
- 21 de enero de 2020 por CLP 330.000.000
- 22 de enero de 2020 por CLP 11.430.000.000
- 24 de enero de 2020 por UF 2.000
- 29 de enero de 2020 por UF 1.000
- 31 de enero de 2020 por UF 40.000
- 17 de febrero de 2020 por UF 15.000
- 17 de febrero de 2020 por UF 2.000
- 18 de febrero de 2020 por UF 50.000
- 18 de febrero de 2020 por UF 4.000
- 20 de febrero de 2020 por UF 350.000
- 20 de febrero de 2020 por UF 115.000
- 21 de febrero de 2020 por UF 57.000
- 21 de febrero de 2020 por UF 24.000
- 24 de febrero de 2020 por UF 10.000
- 24 de febrero de 2020 por UF 250.000

Inversiones en sociedades y Filiales

a. **Nexus S.A.**

Por escritura pública de fecha 22 de enero de 2020 se materializó con Banco Itau-Corpbanca la compraventa de 79.577 acciones que Banco Santander Chile mantenía con Nexus S.A., concretando así la venta total de la participación que el Banco mantenía en Nexus S.A.

b. **Santander Consumer Chile S.A.**

Con fecha 7 de enero de 2020 en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó la transformación de Santander Consumer Chile S.A. de sociedad anónima cerrada a una sociedad de responsabilidad limitada, que girará bajo la razón social Santander Consumer Finance Limitada.

c. **Santander S.A. Sociedad Securitizadora**

Con fecha 16 de enero de 2020, la Sociedad informó en hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de enero de 2020 en la que se acordó modificar el acuerdo de aumento de capital de fecha 27 de noviembre de 2018, estableciendo que dicho aumento no modifica el número de acciones de la Sociedad, quedando el capital conformado por 280 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA N°41**HECHOS POSTERIORES, continuación****Nuevas normativas**

Con fecha 27 de enero de 2020 la CMF pone en consulta las normas relacionadas a Basilea III para determinar los activos ponderados por riesgo de crédito en la banca y el marco de implementación asociados a los colchones de capital mencionados en la Ley General de Bancos.

Con fecha 24 de febrero de 2020 se publica en el Diario Oficial la ley que moderniza el sistema tributario. Entre otros aspectos, esta nueva normativa implica modificaciones a la Ley de Impuesto a la Renta, modificaciones al Impuesto al Valor Agregado (IVA) y modificaciones al Código Tributario. El Banco se encuentra evaluando los eventuales efectos que pueda generar su implementación.

No existen otros hechos posteriores que revelar, ocurridos entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados (27 de febrero de 2020).

JONATHAN COVARRUBIAS H.
Gerente de Contabilidad

MIGUEL MATA HUERTA
Gerente General

