



Banco Santander Chile

# Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2023



## INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 20 de febrero de 2024

Señores Accionistas y Directores  
Banco Santander-Chile

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2023 de Banco Santander-Chile y afiliadas, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros consolidados anuales de Banco Santander-Chile y afiliadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados anuales. En nuestro informe del auditor de fecha 20 de febrero de 2024, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados anuales.

### *Responsabilidad de la Administración*

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Santander-Chile y afiliadas de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

### *Responsabilidad del profesional*

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, así como también información financiera no contable, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de Banco Santander-Chile y afiliadas, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.

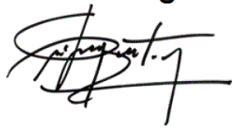


Santiago, 20 de febrero de 2024  
Banco Santander-Chile  
2

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Santander-Chile y afiliadas al 31 de diciembre de 2023 requiere que la Administración de Banco Santander-Chile y afiliadas interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” del Banco Santander-Chile y afiliadas al 31 de diciembre de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Banco Santander-Chile y afiliadas debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

*Conclusión*

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Santander-Chile y afiliadas para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados de Banco Santander-Chile y afiliadas y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Banco Santander-Chile y afiliadas sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

**DocuSigned by:**  
  
7206FED3381745D...  
Fernando Orihuela B.  
RUT: 22.216.857-0

*PricewaterhouseCoopers*

## Información importante

Banco Santander Chile ("Santander") advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones dentro de la definición del "U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995". Dichas previsiones y estimaciones aparecen en varios lugares de la presentación e incluyen, entre otras cosas, comentarios sobre el desarrollo de negocios y rentabilidades futuras. Estas previsiones y estimaciones representan nuestros juicios actuales sobre expectativas futuras de negocios, pero puede que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes ocasionen que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Entre estos factores se incluyen: (1) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Los factores de riesgo y otros factores fundamentales que hemos indicado en nuestros informes pasados o en los que presentaremos en el futuro, incluyendo aquellos remitidos a las entidades reguladoras y supervisoras, incluida la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América (la "SEC"), podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otros factores desconocidos o imprevisibles pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

Nota: El presente documento ha sido aprobado para su divulgación por el Comité de Directores y de Auditoría de Banco Santander con fecha del 31 de enero de 2024. La información se presenta bajo las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero para bancos de Chile, que son similar a las NIIF, pero con algunas diferencias. Consulte nuestro 20-F de 2022 presentado ante la SEC para obtener una explicación de las principales diferencias entre las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero e IFRS. No obstante, las cuentas consolidadas se preparan sobre la base de principios contables generalmente aceptados en Chile. Todas las cifras presentadas están en términos nominales. Las cifras históricas no están ajustadas por inflación. Tenga en cuenta que esta información, que se proporciona únicamente con fines comparativos puede sufrir más cambios durante el año y, por lo tanto, las cifras históricas, incluidas las razones financieras, presentadas en este informe pueden no ser totalmente comparables con las cifras futuras presentadas por el Banco.

# Contenidos

Sección 1: Información destacada.....	4
Sección 2: La naturaleza del negocio.....	10
Sección 3: Información por segmento .....	18
Sección 4: Balance y resultados .....	25
Sección 5: Expectativas.....	44
Sección 6: Riesgos.....	45
Sección 7: Clasificaciones de riesgo.....	58
Sección 8: Desempeño de la acción .....	59
Anexo 1: Estrategia y banca responsable .....	60
Anexo 2: Balance.....	88
Anexo 3: Resultados acumulados .....	89
Anexo 4: Resultados trimestrales .....	90
Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante.....	91

# Sección 1: Información destacada

## Resumen de resultados

*ROAE<sup>1</sup> de 16,6% en 4T23<sup>2</sup> y 11,9% en el 12M23<sup>3</sup>, con una sólida contribución neta de los segmentos que aumentan un 34,7%.*

Al 31 de diciembre de 2023, la utilidad neta atribuible a propietarios del banco totalizó en \$496 mil millones (\$2,63 por acción y US\$ 1,20 por ADR), disminuyendo un 38,6% respecto al mismo periodo del año anterior y con un ROAE de 11,9%. Este menor resultado se debió principalmente a los impactos percibidos en el MIN<sup>4</sup> producto de la desaceleración de la inflación durante el año y las altas tasas de interés que redujeron el rendimiento de los activos en UF y aumentaron los costos de fondeo, respectivamente.

La contribución neta de nuestros segmentos de negocio continúa muy sólida aumentando un 34,7% A/A<sup>5</sup>. Específicamente el segmento Banca Retail aumentó 25,6% A/A con ingresos totales aumentando 22,0% A/A. La Contribución Neta del segmento Banca de Empresas e Instituciones (BEI) aumentó 27,9% A/A, con un aumento en los ingresos totales de 16,3% A/A. Finalmente, la contribución neta de nuestra unidad de Banca Corporativa y de Inversión (SCIB) creció 65,4% A/A, impulsada por un aumento de 42,8% A/A en los ingresos totales.

En el cuarto trimestre de 2023, la utilidad neta atribuible a propietarios del banco totalizó en \$177 mil millones, aumentando 212,5% en el trimestre con un ROAE trimestral de 16,6%. Este aumento se debe principalmente al mayor inflación en 4T23<sup>6</sup> de 1,6%, en comparación con 3T23 cuando fue 0,3%. También los primeros recortes en la tasa de política monetaria durante el segundo semestre de 2023, ya comienzan a quitar presión al costo de fondeo.

---

1. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco anualizada dividido por el promedio del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales  
2. El cuarto trimestre de 2023  
3. Los doce meses acumulados al 31 de diciembre de 2023.  
4. Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.  
5. Año contra año, los doce meses acumulados al 31 de diciembre de 2023 comparado con los doce meses acumulados al 31 de diciembre de 2022.

## *Comisiones netas aumentan 22,4% en el 12M23, llegando a niveles de recurrencia<sup>7</sup> de 55,3%.*

Las comisiones netas aumentaron 22,4% en los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 en comparación con el mismo período en 2022 producto del aumento de clientes y un mayor uso de productos. Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos totales) aumentó desde 42,4% acumulado a diciembre 2022 a 55,3% acumulado a diciembre 2023, demostrando que más que la mitad de los gastos del Banco se financian con las comisiones generadas por nuestras clientes.

En el 4T23 las comisiones disminuyeron 5,2% T/T<sup>8</sup> principalmente por que la línea de otras comisiones cae debido a un trimestre con menos comisiones por corretaje de seguros y menores cobranzas. Sin embargo, las comisiones de nuestros productos principales siguen con buenas tendencias.

## *Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos*

El primer pilar de nuestra estrategia se base en la tecnología de punta donde los procesos y productos están enfocados en el cliente. Estamos construyendo un banco con fortalezas en los canales digitales que permite el onboarding digital en una forma segura, rápida y user-friendly, ofreciendo nuestras cuentas Life y Más Lucas para el segmento masivo y la cuenta PYME Life y los servicios de pago a través de Getnet para los emprendedores y empresas medianas y pequeñas. Estas iniciativas no solo fomentan que nuestros clientes son cada vez más digitales, sino que también están logrando aumentar la inclusión financiera en estos segmentos apoyándolos con servicios de transaccionalidad, con el potencial de extender la oferta de otros productos de crédito y opciones de financiamiento.

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A diciembre 2023 nuestro NPS alcanzó 60 puntos, y nuestros contact center llegó a los 72 puntos siendo reconocido como el mejor de la industria. Nuestros canales digitales también continúan siendo nuestra fortaleza, destacando el sitio web con un NPS de 73 y la App con 74 puntos.

## *Niveles sólidos de capital con un CET1 de 11,1% y un BIS ratio de 17,6%*

Nuestra ratio de CET1 sigue sólido en 11,1% y el ratio de Basilea III total alcanza el 17,6% al cierre de diciembre de 2023. Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 4,0% desde el 31 de diciembre 2022 y disminuyen

---

7. Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos.

8. Trimestre actual comparado con el trimestre anterior.

0,9% T/T. Estamos buscando activamente reducir nuestros activos ponderados por riesgo de mercado a través de la compensación y la novación de nuestra cartera de derivados, resultando en una disminución de 9,2% en este trimestre. Al mismo tiempo el capital básico aumentó levemente por 2,9% T/T principalmente por un menor crecimiento de resultados y un 4,4% desde el 31 de diciembre de 2022 el cual considera el pago de dividendos autorizado en la última junta de accionistas en el mes de abril.

Adicionalmente en enero 2024, la CMF anunció las cargas de Pilar II para seis bancos del sistema chileno, y destacamos que, en esta oportunidad, no asignaron un cargo por Pilar II al Banco.

## *Lanzamos Workcafé Inversiones y llegamos a un total de 91 Workcafé en Chile*

En el 4T23 lanzamos Work/Café Inversiones, un nuevo espacio abierto a la comunidad destinado a ayudar a las personas a mejorar su bienestar financiero. Clientes y potenciales clientes podrán acceder a asesoría especializada, charlas y talleres sobre distintas temáticas que los ayudarán a conocer y comprender más sobre los instrumentos de inversión, el impacto de los movimientos de los mercados y cómo prepararse para sus diversos proyectos personales. A través de iniciativas concretas como la apertura de este nuevo espacio, el Banco sigue avanzando de forma clara en su propósito por ayudar a las personas a progresar.

Este sucursal es parte de nuestra red de 91 sucursales de Workcafé, lo cual incluye nuestro Work/Café StartUp y Work/Café Expresso, además de nuestros Workcafé tradicionales. El Work/Café StartUp es una iniciativa que tiene como objetivo ofrecer una solución integral a todas las necesidades de los emprendedores. Los Work/Café Expresso son centros transaccionales con servicios de caja o autoservicio, mesa de atención, estampadoras para impresión de tarjetas y lockers para entrega de productos, todo lo anterior en formato Work/Café, donde nuestros clientes pueden realizar sus transacciones en un entorno eficiente y seguro, proporcionando una mejor experiencia al cliente. Al cierre de diciembre, ya hemos abierto 5 Work/café Expresso, con una satisfacción de clientes (NPS) de 74.

## *Exitosa emisión en mercado suizo en enero 2024*

En enero 2024 el Banco volvió al mercado internacional con la exitosa emisión de un bono en francos suizos por CHF 225 millones (equivalente a US\$ 263 millones) a un plazo de tres años, logrando un spread de 125 puntos básicos sobre la tasa de referencia, lo que equivale a un cupón de 2,445%. Los resultados de esta transacción reflejan el gran interés y demanda por parte de los inversionistas, convirtiéndose en la tercera colocación más grande de un emisor chileno en este mercado. Las dos anteriores también pertenecen a Banco Santander, por CHF 250 millones en 2010 y por CHF 300 millones en 2014.

Con esta nueva operación se consolida la excelente recepción de Santander Chile en los mercados internacionales, considerando que la entidad no había emitido nuevos bonos en este mercado desde 2021. Gracias a este reciente instrumento, la posición del Banco en el mercado de francos suizos es de alrededor de CHF 900 millones (cerca de



US\$ 1.000 millones), consolidándose como el segundo más relevante dentro de la estrategia de diversificación de financiamiento de la entidad, alcanzando así alrededor de un 25% del total de deuda extranjera.

## Logramos importantes avances en nuestra estrategia Chile First en 2023

- Banco más grande en términos de préstamos y depósitos (17,4% cuota de mercado según última información de la CMF).
- único banco chileno incluido en el DJSI mercados emergentes.
- Más que 167.000 personas bancarizado a través de la cuenta Life y Más Lucas en 2023.
- Un total de 91 Workcafés in Chile, sirviendo a nuestros clientes y la comunidad en sus diferentes formatos.
- TSR9 de 35,8% en 2023, el más alto entre bancos chilenos.
- Primer bono verde de JPY 8.000 millones equivalente a US\$ 53 millones para financiar hipotecas verdes.
- Reconocido como Mejor Banco en Chile en 2023 por The Banker y Euromoney.
- Más de US\$ 450 millones comprometidos para invertir en infraestructura y tecnología entre 2023 y 2026.

## Información Financiera

Balance (\$ millones)	Dic-23	Dic-22	% Variación
Activos totales	70.857.888	68.164.604	4,0%
Préstamos brutos totales <sup>1</sup>	40.917.143	38.871.708	5,3%
Depósitos a la vista	13.537.826	14.086.226	(3,9%)
Depósitos a plazo	16.137.942	12.978.790	24,3%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	4.367.158	4.128.808	5,8%

Resultados (acumulados)	Dic-23	Dic-22	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.121.438	1.598.345	(29,8%)
Ingreso neto por comisiones	502.640	407.269	23,4%
Resultado financiero neto	300.239	217.653	37,9%
Total ingresos operacionales <sup>2</sup>	1.950.445	2.245.340	(13,1%)
Gastos operacionales <sup>3</sup>	(909.698)	(961.326)	(5,4%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.040.747	1.284.014	(18,9%)
Gasto por pérdidas crediticias	(473.593)	(370.727)	27,7%
Resultado operacional antes de impuestos	567.155	913.287	(37,9%)
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	496.404	808.651	(38,6%)

1. Préstamos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado y préstamos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
2. Total ingresos operacionales: Ingresos netos de intereses+ ingresos netos de reajustes + ingresos netos de comisiones+ resultado financiero neto + resultado por inversiones en sociedades+ resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas+ otros ingresos operacionales

9. Retorno total para el accionista, en CLP al 31.12.2023 y en base de los últimos 12 meses.

3. Gastos operativos: Gastos por obligaciones de beneficios a empleados + gastos de administración+ depreciación y amortización+ otros gastos operacionales + deterioro de activos no financieros

## Principales Indicadores (Información Financiera no contable)

<b>Rentabilidad y eficiencia</b>	<b>Dic-23</b>	<b>Dic-22</b>	<b>Variación pb</b>
Margen Interés Neto (MIN) <sup>1</sup>	2,2%	3,3%	(113)
Recurrencia <sup>2</sup>	55,3%	42,4%	1.289
Ratio de eficiencia <sup>3</sup>	46,6%	42,8%	383
Retorno sobre patrimonio promedio <sup>4</sup>	11,9%	21,6%	(970)
Retorno sobre activos promedios <sup>5</sup>	0,7%	1,2%	(49)
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) <sup>6</sup>	1,3%	2,1%	(86)
<b>Ratios de calidad de activo (%)</b>	<b>Dic-23</b>	<b>Dic-22</b>	<b>Variación pb</b>
Ratio de morosidad <sup>7</sup>	2,3%	1,8%	41
Ratio de cobertura de morosidad <sup>8</sup>	157,3%	185,3%	(2.804)
Costo de crédito <sup>9</sup>	1,20%	0,98%	22
<b>Indicadores de capital</b>	<b>Dic-23</b>	<b>Dic-22</b>	<b>Variación</b>
Activos ponderados por riesgo	39.552.229	38.026.916	4,0%
Capital básico	4.397.881	4.212.916	4,4%
Patrimonio efectivo	6.978.733	6.759.047	3,3%
Ratio de capital básico <sup>10</sup>	11,1%	11,1%	4
Ratio de Tier I <sup>11</sup>	1,5%	2,1%	(51)
Ratio de Tier II <sup>12</sup>	5,0%	4,6%	34
Ratio BIS <sup>13</sup>	17,6%	17,8%	(13)
<b>Clientes y canales de servicio (#)</b>	<b>Dic-23</b>	<b>Dic-22</b>	<b>Variación %</b>
Clientes totales <sup>14</sup>	4.052.314	3.910.094	3,6%
Clientes activos	2.398.741	2.195.847	9,2%
Clientes leales <sup>15</sup>	850.905	855.156	(0,5%)
Clientes digitales <sup>16</sup>	2.113.128	1.981.540	6,6%
Sucursales	247	286	(13,6%)
Empleados	9.229	9.389	(1,7%)
<b>Capitalización de mercado (acumulado)</b>	<b>Dic-23</b>	<b>Dic-22</b>	<b>Variación%</b>
Utilidad neta por acción (\$)	2,63	4,29	(38,6%)
Utilidad neta por ADR (US\$)	1,20	2,02	(40,4%)
Precio de acción (\$/por acción)	43	33,95	26,7%
Precio de ADR (US\$ por ADR)	19,49	15,84	23,0%
Capitalización de mercado (US\$mn)	9.182	7.462	23,1%
Cantidad de acciones (millones)	188.446,1	188.446,1	--%
ADRs (1 ADR = 400 acciones) (millones)	471,1	471,1	--%

1. MIN = Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.
2. Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos.
3. Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.
4. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.

5. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales.
6. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
7. Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
8. Total provisiones por riesgo de crédito divididas por Capital + intereses futuros de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos. Ajustado para incluir provisiones adicionales establecidas por un total de \$293.000 millones y \$ 6.000 millones de provisiones exigidos por el regulador.
9. Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
10. Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
11. Capital tier I dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
12. Capital tier II dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
13. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
14. Clientes totales cayeron 2.9% A/A debido a que el Banco está cerrando las cuentas sin actividad.
15. Individuos que tienen 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso mínimo. Empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos.
16. Clientes que usan nuestros canales digitales por lo menos una vez al mes.

## Sección 2: La naturaleza del negocio

### Posición competitiva

Somos el banco más grande del mercado chileno en términos de total colocaciones (excluyendo colocaciones en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero) y el segundo banco más grande en términos de depósitos totales (excluyendo depósitos en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero). Tenemos una presencia líder en todos los principales segmentos de negocios en Chile y una amplia red de distribución con cobertura nacional que se extiende por todo el país. Ofrecemos capacidades de transacción únicas a los clientes a través de nuestras 247 sucursales y plataformas digitales. Nuestra casa matriz está en Santiago y operamos en todas las principales regiones de Chile.

Santander Chile brinda una amplia gama de servicios bancarios a sus clientes, incluidos préstamos comerciales, de consumo e hipotecarios, así como cuentas corrientes, depósitos a plazo, cuentas de ahorro y otros productos transaccionales. Además de sus operaciones bancarias tradicionales, ofrece servicios financieros, incluyendo leasing, factoring, servicios de comercio exterior, servicios de asesoría financiera, adquisición y corretaje de fondos mutuos, valores y seguros.

Banco Santander Chile es una de las empresas con las clasificaciones de riesgo más altas de América Latina con una calificación A2 de Moody's, A- de Standard and Poor's, A+ de Japan Credit Rating Agency, AA- de HR Ratings y A de KBRA. Todas nuestras clasificaciones a la fecha de este reporte tienen una perspectiva estable.

Al 31 de diciembre de 2023 el banco alcanza un total de activos por \$70.857.888 millones (US\$ 81.031 millones), préstamos totales brutos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado por \$40.811.866 millones (US\$ 46.671 millones), depósitos totales por \$29.675.768 millones (US\$ 33.936 millones) y un patrimonio de los propietarios del banco de \$4.367.158 millones (US\$ 4.994 millones). El índice de capital BIS fue de 17,6%, con un

Cuota de Mercado <sup>1</sup>	Santander	Ranking <sup>2</sup>
Total colocaciones	17,6%	1
Comercial	14,5%	3
Hipotecas	21,2%	1
Consumo	19,7%	1
Depósitos vista	20,3%	2
Depósitos a plazo	15,5%	2
Cuentas corrientes (#)	26,5%	1
Compras tarjeta de crédito (\$)	23,4%	1
Sucursales (#)	16,3%	3
Empleados (#)	15,5%	3
	<b>Noviembre</b>	
	<b>2023</b>	
<b>Indicadores<sup>1</sup></b>		
Eficiencia	47,4%	4
ROAE	11,2%	5
ROAA	0,7%	6

1. Fuente: CMF a noviembre 2023. Cuentas corrientes, compras tarjetas de crédito (últimos 12 meses), sucursales y empleados a octubre 2023.

2. Competencia: Banco de Chile, BCI, Banco Estado, Itaú y Scotiabank

índice de capital básico de 11,1%. Al 31 de diciembre de 2023 Santander Chile emplea a 9.229 personas y cuenta con 247 sucursales a lo largo de todo Chile.

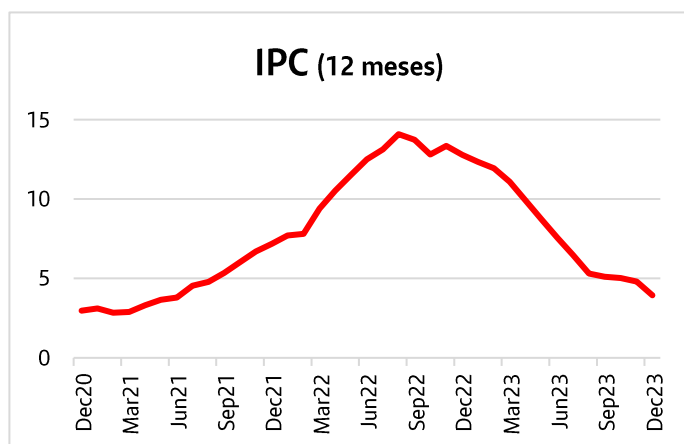
Para obtener más información sobre la constitución del negocio, consulte la Sección 2 de nuestro [Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia para el 1T22](#) o en la Memoria Integrada del banco.

## Entorno Macroeconómico

Todas nuestras operaciones y mayoritariamente todos nuestros clientes se encuentran en Chile. En consecuencia, nuestra situación financiera y los resultados de nuestras operaciones dependen sustancialmente de las condiciones económicas que prevalecen en el país.

Durante los meses del último trimestre del año, la economía comienza a estabilizarse, aunque la demanda interna aún se muestra debilitada. Hay factores de oferta puntuales que han permitido que la actividad presente mejores resultados en esos meses. Pero con el fuerte retroceso del IMACEC del último mes de 2023 (publicado el 1 de febrero 2024), se desprende que el PIB habría cerrado el año con una variación de -0,2%, menor al 0% estimado previamente. Estimamos que estos resultados, en parte, son de carácter transitorio y, por lo tanto, se debiesen revertir. No obstante, dan cuenta de una economía que aún se mantiene frágil, con una recuperación que no está asegurada.

El mercado laboral continúa sin avances. La creación de empleos ha repuntado, pero concentrada en empleos informales. Los puestos de trabajo formales siguen estancados y la tasa de empleo se mantiene por debajo de promedios históricos. Los salarios reales han tendido a subir debido al rápido descenso de la inflación.



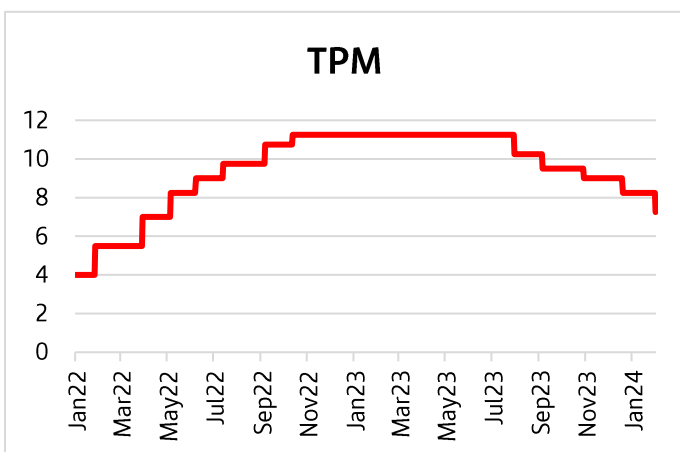
La inflación cae fuertemente en diciembre, con una variación de -0,5%, sorprendiendo fuertemente a la baja (estimaciones de mercado apuntaban a -0,1% y el último IPoM tenía implícito un 0%), cerrando el IPC del 2023 en 3,9%, muy por debajo de lo proyectado. En los próximos meses, seguiremos viendo variaciones acotadas, aunque, dada la volatilidad que muestran algunos ítems con alta incidencia, no es descartable que se produzcan sorpresas relevantes en cualquier dirección. Por lo demás, a partir de enero 2024 comienza a regir la nueva canasta, con cambios en los ponderadores y ajustes en la metodología

de levantamiento de algunos precios. De acuerdo con nuestros análisis preliminares, la nueva canasta no debiese introducir un sesgo a la dinámica de precios hacia adelante. Así, estimamos que en los próximos meses la inflación seguirá descendiendo y se ubicará en torno a la meta hacia principios del segundo trimestre, aunque podría volver

a subir en el segundo trimestre debido a efectos base para luego volver a estabilizar en torno a 3% desde agosto en adelante.

La variación de la UF en el 4T23 aumenta fuertemente en comparación al trimestre anterior (1,6% en 4T vs 0,3% en 3T) cerrando el año con una variación UF de 4,8%. Esperamos que para el próximo año la variación UF alcance un 2,5%, siendo el primer trimestre más bajo dado el reciente IPC de diciembre.

Los últimos meses del año presentaron movimientos mixtos del dólar. Iniciamos el trimestre con una depreciación importante en el mes de octubre llegando a los \$950, pero luego de la decisión de bajar los recortes y suspensión del programa de acumulación de reservas, el tipo de cambio se volvió a ubicar cerca de sus fundamentales (en torno a \$880), para cerrar el año en \$879 debido al debilitamiento global del dólar tras la decisión de la Fed que empujaba al alza las cotizaciones de monedas de toda la región. A inicios de año 2024 el tipo de cambio ha vuelto a escalar sobre los \$ 915, pero esperamos que se corregirán los desacoples actuales y se apreciaría hacia fines de año hasta niveles cercanos a \$ 870.



La tasa de política monetaria (TPM) alcanzó su máximo de 11,25% en octubre de 2022. El Banco Central inició el proceso de recorte de tasas en julio 2023 y ha continuado con esa tendencia en todas sus reuniones posteriores, cerrando el año en 8,25%. En 2024, los recortes continúan con una baja de 100pbs en la reunión del 31 de enero, dado que el Banco Central cuenta con espacio para seguir con recortes agresivos de la TPM debido a que la inflación como así también la inflación subyacente han descendido rápidamente.

#### Resumen de datos económicos estimados:

	2021	2022	2023 (E)	2024 (E)	2025 (E)
<b>Cuentas nacionales</b>					
PIB (var. real % a/a)	11,7%	2,4%	-0,2%	2,0%	2,5%
Demanda interna (var. real % a/a)	21,7%	2,3%	-4,5%	2,0%	3,2%
Consumo total (var. real % a/a)	19,3%	3,1%	-3,1%	1,9%	2,2%
Consumo privado (var. real % a/a)	20,8%	2,9%	-4,6%	1,7%	2,2%
Consumo público (var. real % a/a)	13,8%	4,1%	3,5%	2,5%	2,1%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	15,7%	2,8%	-2,2%	0,2%	2,3%
Exportaciones (var. real % a/a)	-1,4%	1,4%	0,7%	3,2%	1,8%
Importaciones (var. real % a/a)	31,8%	0,9%	-11,3%	3,1%	4,3%
<b>Mercado Monetario y Cambiario</b>					
Inflación del IPC	7,2%	12,6%	3,9%	3,0%	3,0%
Inflación UF	6,6%	13,3%	4,8%	2,5%	2,8%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	852	875	879	870	880
Tasa de política monetaria (cierre año)	4,0%	11,25%	8,25%	4,0%	3,75%
<b>Mercado Laboral</b>					
Desempleo (%)	7,2%	7,9%	8,7%	8,5%	8,0%
<b>Política Fiscal</b>					
Gasto público	31,6%	-24,0%	2,2%	3,5%	3,5%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,7%	1,3%	-2,7%	-2,3%	-2,3%

Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile.

## Convención Constitucional

Tras el referéndum de diciembre de 2023 donde la población chilena rechazó la segunda propuesta de una nueva constitución para Chile, la constitución vigente sigue válida y hay un consenso político que no se realizará un nuevo proceso. Cualquier cambio que se quiere hacer a la constitución actual se puede hacer a través de los procesos ya establecidos en el Congreso.

## Reforma Tributaria

El Ministerio de Hacienda de Chile presentó una propuesta de reforma tributaria al Congreso en julio de 2022, pero suscitó varias críticas y dudas tanto del sector privado como del político, en particular, respecto de aquellos aspectos

que podrían impactar la competitividad y la inversión del país. La reforma propuesta fue rechazada en marzo de 2023.

Luego del rechazo de la propuesta, la discusión de la reforma se centró en el royalty minero, en donde se propuso un nuevo proyecto de tributación para la minería el cual fue aprobado a mediados de mayo 2023. En general, el proyecto establece un nuevo esquema tributario para los explotadores mineros que produzcan más de 50.000 toneladas métricas de cobre fino (TMCF) al año que considera un impuesto ad-valorem de 1% sobre las ventas anuales de cobre, y un componente sobre el margen minero con tasas entre 8% y 26% según margen operacional. Se fijó una carga tributaria potencial máxima entre 45,5% y 46,5% dependiendo del volumen de producción. Esta nueva estructura impositiva empezará a regir a partir del 2024 y, en régimen, espera recaudar 0,45% del PIB (equivalente a aproximadamente US\$ 1.350 millones), de los cuales US\$ 450 millones serán distribuidos directamente para impulsar el desarrollo productivo de las regiones y comunas en todo el país.

Mientras tanto el gobierno está llevando a cabo un pacto fiscal, buscando modernizar el Sistema tributaria actual, priorizar el gasto, mayor transparencia de servicios estatales y supervisión fiscal. Como parte de esto, esperan incentivar la inversión, la productividad y formalización de la economía mientras cerrando oportunidades de elusión.

En ese contexto, el 23 de enero 2024, el gobierno presentó el Proyecto de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias. Este proyecto de ley busca recaudar 1,5% del PIB a través de 7 ejes temáticos: i) Modernización de la administración tributaria y de los Tribunales Tributarios y Aduaneros; ii) Control de la informalidad; iii) Delitos tributarios; iv) Planificación tributaria agresiva; v) Nuevas facultades para la Defensoría del Contribuyente; vi) Regularización de obligaciones tributarias; vii) Fortalecimiento institucional y probidad. Este proyecto será ingresado durante enero al Congreso.

## Reforma de Pensiones

En noviembre de 2022, el gobierno de Chile presentó al Congreso un nuevo proyecto de ley de reforma de pensiones. La nueva propuesta crea un Sistema Mixto de Pensiones, mantiene el sistema de capitalización individual y lo complementa con un pilar contributivo con lógica de seguridad social. El aporte adicional del 6% a cargo del empleador se destina a la seguridad social, cuyos beneficios se distribuyen entre los pensionados con criterios de seguridad social, diversificando mejor los riesgos idiosincrásicos entre las personas.

Asimismo, se crea una nueva estructura institucional donde conviven entidades públicas y privadas. El Ejecutivo propuso la creación de una Administradora Autónoma de Pensiones para que tenga a su cargo el cobro de las cotizaciones individuales y de seguridad social, el pago de pensiones y otras funciones operativas. Además, habrá una institución pública que, junto con instituciones privadas, se hará cargo de la gestión financiera de los fondos de pensiones. Las personas tendrán derecho a elegir en qué tipo de institución invierten los ahorros de capitalización individual.



Adicionalmente, todas las pensiones se pagarán en forma de rentas vitalicias y se eliminará la opción de retiro programado. Y por último, se aumenta la Pensión Mensual Universal Garantizada (PGU) a \$250.000/ mes (US\$ 300). Este proyecto de ley aún no ha sido aprobado por el Congreso.

El 24 de enero 2024, la Cámara de Diputados aprobó legislar en esta materia por lo que envió el proyecto a segundo trámite al Senado. Ahora la iniciativa se deberá discutir en las Comisiones de Trabajo y de Hacienda de la Cámara Alta. Lo que se aprobó en la Cámara de Diputados fue la creación del Seguro Social y su administración, además, de temas referidos a la Pensión Garantizada Universal y fórmula de financiamiento. Y por el otro lado, se rechazó el nuevo 6% de cotización junto a la creación de una institución pública para la gestión financiera de los fondos. Con todo, el sistema financiero ve con buenos ojos este avance ya que implicará un mayor ahorro a nivel país.

## Pilar 2 – Implementación Basilea III

En el contexto de implementación de Basilea III en Chile, la CMF el 12 de diciembre 2023 puso en consulta ajustes a la normativa sobre requerimientos de capital para la banca, referidos al componente conocido como Pilar 2.

En este nuevo ciclo, la CMF se encuentra evaluando y cuantificando los riesgos materiales no tradicionales a los que está expuesto cada banco, para determinar si corresponde o no la aplicación de cargos regulatorios de capital por Pilar 2. Los riesgos cubiertos en Pilar 1, que se consideran como los riesgos tradicionales son: de crédito, de mercado y riesgos operacionales. Y los riesgos no tradicionales que son los que Pilar II busca cubrir son (y que dependen del modelo de negocio de cada banco): los riesgos de mercado del libro de banca; de concentración crediticia; reputacional; estratégico; de ciberseguridad; geopolítico, climático, entre otros.

Posteriormente, el 17 de enero 2024, la CMF aplica la normativa vigente de requerimientos patrimoniales adicionales según pilar II, donde el Consejo resolvió aplicar dichos requerimientos a las siguientes instituciones: Banco Bice, Banco BTG Pactual Chile, Banco Consorcio, Banco de Chile, Banco del Estado de Chile, Banco Internacional, Banco Security, HSBC Bank (Chile) y Scotiabank Chile.

La decisión anterior se basa en el proceso de autoevaluación de capital a través del Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo (IAPE) que realizan anualmente todos los bancos en el mes de abril. En este informe son los propios bancos quienes determinan su objetivo interno de patrimonio efectivo necesario para cubrir sus riesgos materiales en un horizonte de, al menos, tres años. Y que además desde el IAPE correspondiente al año 2023 también considera, los riesgos de los que no existe un estándar de medición, como los son el riesgo de mercado en el libro de banca y el riesgo de concentración crediticia.

Por último, estos nuevos cargos responden en su totalidad al riesgo de concentración crediticia y al riesgo de mercado en el libro banca. Para este último riesgo la CMF ha propuesto cambiar la definición de banco típico y eliminando el umbral del 15% del CET1 respecto del impacto sobre el valor económico. Esta discusión se llevará a

cabo en los próximos meses por lo que es probable que los cargos por pilar II cambien para todos los bancos en los próximos años.

## Tasas de intercambio

En febrero de 2023, el Comité para la Fijación de los límites de las Tasas de Intercambio propuso nuevos límites a las tasas. Estos fueron aprobados a finales de abril de 2023 y su implementación será en forma gradual.

Tipo de tarjeta	Tasa actual	En 6 meses (Oct-23)	En 18 meses (Oct-24)
Débito	0,6%	0,5%	0,35%
Crédito	1,48%	1,14%	0,80%
Prepago	1,04%	0,94%	0,80%

## Nuevo Fogape Apoya Chile

Nuevas garantías estatales para micro, pequeñas y medianas empresas para capital de trabajo, inversión y refinanciamiento de deuda. Este programa estará disponible hasta el 31 de diciembre de 2023 y potencialmente podría apoyar hasta 60 mil empresas que se encuentran en sectores vulnerables como el turismo, las actividades culturales, la agricultura y la construcción.

## Nuevo Fogaes

Banco Santander Chile participará en los nuevos préstamos FOGAES. El objetivo del nuevo fondo especial garantizado (FOGAES) lanzado el 5 de abril por el gobierno, es apoyar a las familias en la obtención de un crédito hipotecario para la compra de su primera vivienda, en el marco de las medidas del Gobierno para la seguridad económica de las familias en el país. Esto también contribuirá a la reactivación del sector.

La Ley Fogaes implica un aporte fiscal inicial de 50 millones de dólares y está compuesta por dos programas que tendrán una duración de 12 meses: el programa de garantía de Apoyo a la Vivienda y el programa de apoyo a la construcción.

El programa de Apoyo a la Vivienda tiene como objetivo facilitar el acceso a préstamos hipotecarios para la compra de una vivienda por primera vez. Este programa establece que las entidades financieras pueden provisionar entre el 80% y el 90% del valor de la vivienda con el mismo parámetro utilizado para el 80% del valor. Con lo anterior, se pretende reducir el costo de financiamiento otorgado por la entidad financiera.

El programa Fogaes de Apoyo a la Construcción tiene como objetivo apoyar el acceso a la financiación de las empresas del sector inmobiliario y de la construcción. Los requisitos para acceder al programa de apoyo a la construcción son: (i) Tener ventas anuales superiores a UF100.000 y hasta UF1.000.000. (ii) Tener al menos un traslado correspondiente a una actividad de la lista definida en la normativa.

## Nueva normativa para provisiones de consumo

Durante 2022, la CMF publicó un borrador para un nuevo modelo estandarizado de provisiones para préstamos de consumo para bancos. La CMF estimó un impacto para toda la industria de unos US\$ 1.000 millones y el Banco estimó un impacto de un gasto de entre Ch\$ 100.000 millones a Ch\$150.000 millones. En octubre 2023 la CMF publicó un segundo borrador en consulta para el mismo modelo, estimando un impacto inicial de US\$ 487 millones para todo el sistema. Estimamos que el impacto de esta normativa es de unos Ch\$ 90.000 millones para el Banco. Según lo escrito por la CMF, se puede cubrir con las provisiones voluntarias ya establecidas en periodos anteriores.

## Regulación y supervisión

En Chile, solo los bancos pueden mantener cuentas corrientes para sus clientes, realizar operaciones de comercio exterior y, junto con instituciones financieras no bancarias reguladas, tales como cooperativas, aceptar depósitos a plazo. Las principales autoridades que regulan las instituciones financieras en Chile son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central. Los bancos chilenos están sujetos principalmente a la Ley General de Bancos, y secundariamente, en la medida que no sea incompatible con este estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas, salvo ciertas disposiciones que expresamente excluyen.

Para obtener más información sobre la regulación y supervisión de nuestro Banco, consulte la Sección 2 de nuestro [Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia del 1T22](#).

Para más información sobre la Ley General de Bancos haga clic [aquí](#).

Para mayor información sobre la CMF, consulte el siguiente sitio web: [www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)

Para más información sobre el Banco Central, consulte el siguiente sitio web: [www.bcentral.cl](http://www.bcentral.cl)

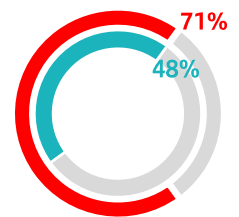
## Sección 3: Información por segmento

La información por segmentos se basa en la Información Financiera presentada a la alta gerencia y al Directorio. El Banco ha alineado la información por segmentos de manera consistente con la información subyacente utilizada internamente para fines de informes de gestión y con la que se presenta en otros documentos públicos del Banco. Se ha determinado que la alta gerencia del Banco es la principal responsable de la toma de decisiones operativas del Banco. Los segmentos operativos del Banco reflejan las estructuras organizativas y de gestión. La alta dirección revisa la información interna en función de estos segmentos para evaluar el rendimiento y asignar recursos.

### Descripción de segmentos

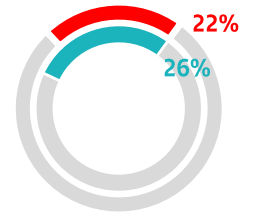
#### Banca Retail (Individuos y PYMEs)

Comprende a individuos y compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a \$3.000 millones. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, crédito automotriz, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, corretaje de valores, valores y seguros. A los clientes PYMEs se ofrece además préstamos con garantía estatal, leasing y factoring.



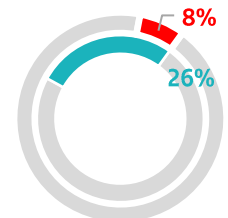
#### Empresas e Institucionales (BEI)

Comprende compañías y grandes empresas con ventas anuales sobre los \$3.000 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, corretaje de valores 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.



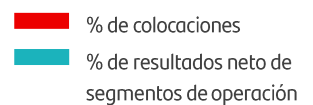
#### Corporate Investment Banking (CIB)

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, corretaje de valores y seguros. Este segmento posee una 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 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 principalmente a la División de Gestión Financiera, que desarrolla funciones de gestión global, incluida la gestión del riesgo de tasa e inflación, Gap's de moneda extranjera, riesgo de liquidez y niveles de capital. El riesgo de liquidez se gestiona principalmente a través de los depósitos mayoristas, emisiones de deuda y la cartera disponible para la venta del Banco. Este segmento también gestiona la asignación de capital por unidad. Estas actividades, con la excepción de nuestra brecha de inflación, generalmente resultan en una contribución negativa a los ingresos. Además, Actividades Corporativas incorporan todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con cliente.



## Resultados por segmento

### Información Financiera contable

Al 31 de diciembre de 2023

(\$ millones)	Retail	BEI	CIB	Total segmentos de negocio	Actividades corporativas	Total
Ingresos netos de intereses y reajustes <sup>1</sup>	1.381.014	459.256	248.381	2.088.651	(967.213)	1.121.438
Variación A/A	22,3%	18,0%	73,0%	25,6%	1409,5%	(29,8%)
Ingresos netos por comisiones	376.643	64.964	50.457	492.063	10.576	502.640
Variación A/A	20,4%	3,7%	35,3%	19,2%	(296,5%)	23,4%
Resultado financiero neto	44.777	28.185	185.623	258.585	41.654	300.239
Variación A/A	29,0%	22,7%	17,3%	19,7%	2373,1%	37,9%
<b>Total ingresos</b>	<b>1.802.434</b>	<b>552.404</b>	<b>484.461</b>	<b>2.839.299</b>	<b>(914.982)</b>	<b>1.924.317</b>
<b>Variación A/A</b>	<b>22,0%</b>	<b>16,3%</b>	<b>42,8%</b>	<b>23,9%</b>	<b>1250,1%</b>	<b>(13,4%)</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(423.689)	(54.537)	1.751	(476.475)	2.883	(473.593)
Variación A/A	56,7%	(14,8%)	(115,5%)	37,8%	(111,5%)	27,7%
<b>Ingreso operacional neto de segmentos de negocio</b>	<b>1.378.745</b>	<b>497.867</b>	<b>486.212</b>	<b>2.362.824</b>	<b>(912.100)</b>	<b>1.450.725</b>
<b>Variación A/A</b>	<b>14,3%</b>	<b>21,2%</b>	<b>48,3%</b>	<b>21,5%</b>	<b>883,3%</b>	<b>(21,7%)</b>
Gastos operativos <sup>2</sup>	(661.901)	(106.851)	(95.914)	(864.666)	(11.482)	(876.147)
Variación A/A	4,1%	1,6%	4,3%	3,8%	(47,7%)	2,5%
<b>Contribución neta de segmentos de negocio</b>	<b>716.844</b>	<b>391.017</b>	<b>390.298</b>	<b>1.498.158</b>	<b>(923.582)</b>	<b>574.578</b>
<b>Variación A/A</b>	<b>25,6%</b>	<b>27,9%</b>	<b>65,4%</b>	<b>34,7%</b>	<b>705,2%</b>	<b>(42,4%)</b>

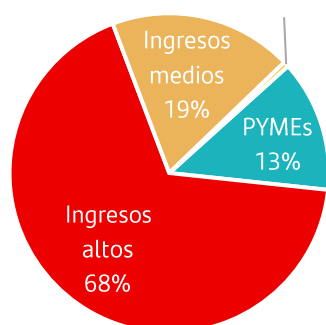
1. Incluye los resultados netos de intereses y reajustes
2. Incluye los gastos de personal, administración y depreciación

## Banca Retail:

### Información Financiera contable

ACTIVIDAD			
\$ millones	Dic-23	Dic-23/ Dic-22	T/T
Préstamos	29.066.792	7,3%	3,1%
Depósitos	13.896.076	2,5%	2,2%

#### COMPOSICIÓN DE COLOCACIONES



RESULTADOS				
\$ millones	Dic-23	A/A	4T23	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	1.381.014	22,3%	357.467	1,6%
Comisiones	376.643	20,4%	86.011	-13,6%
Trx finan.	44.777	29,0%	12.887	21,5%
<b>Total ingresos</b>	<b>1.802.434</b>	<b>22,0%</b>	<b>456.365</b>	<b>-1,2%</b>
Provisiones	(423.689)	56,7%	(104.437)	4,1%
<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>1.378.745</b>	<b>14,3%</b>	<b>351.928</b>	<b>-2,7%</b>
Gastos	(661.901)	4,1%	(168.137)	0,9%
<b>Contrib. Neta</b>	<b>716.844</b>	<b>25,6%</b>	<b>183.791</b>	<b>-5,8%</b>

### Actividad comercial:

Santander busca crecer en la banca retail de una manera responsable, con un enfoque en sustentabilidad a nuestros clientes, con los mayores niveles de servicio de cliente y a través de una estrategia de distribución phygital que es eficiente y productiva. Un 87% de los préstamos a individuos va a personas de ingresos medios-altos, sin embargo, el Banco tiene una estrategia innovadora para los ingresos masivos.

Dentro del segmento de retail, están los individuos, PYMEs, Santander Consumer (financiamiento de autos) y Wealth Management.

#### Individuos:

Santander Life continúa siendo uno de los principales contribuyentes al crecimiento de nuevos clientes, el cual cuenta con un proceso de onboarding digital para la apertura de una cuenta corriente. Los clientes de Santander Life se están monetizando rápidamente mientras obtienen un puntaje neto de promotor (NPS) alto para el proceso de incorporación.

Asimismo, con el objetivo de continuar con nuestro compromiso con la inclusión financiera, lanzamos "Más Lucas", la primera cuenta vista rentable y cuenta de ahorro, 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobra comisión de mantenimiento ni de transacción, por otro lado, la cuenta vista paga mensualmente una tasa fija respecto del saldo promedio mantenido en la cuenta. Hasta la fecha ya hemos abierto más que 117k cuentas Más Lucas.

## **Santander Consumer (financiamiento de autos)**

Este año este negocio ha sido muy proactivo en aumentar las alianzas con distintas automotoras, logrando 14 nuevas alianzas comerciales en 2023 y ser la primera opción de financiamiento en más que 30 marcas.

## **Wealth management & insurance**

Esta unidad tiene como objetivo la unificación de la oferta de inversiones, permitiendo una mayor consistencia en todos los segmentos y la comunicación de los productos y servicios. Su enfoque se centra en generar una estrategia especializada para las inversiones de cada segmento, estableciendo planes de desarrollo digital y comunicacionales únicos. Tiene dos negocios central: Asset Management y Atención a inversionistas.

## **Pymes:**

A través del onboarding digital e iniciativas como Getnet, ofreciendo soluciones para sus negocios, hemos logrado crecer la base de clientes en 19,1% en 2023.

Las colocaciones de la Banca Retail crecieron 7,3% desde el 31 de diciembre 2022 y 3,1% comparado con el trimestre anterior. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 2,5% T/T y 8,5% A/A, superior al aumento de la UF, la cual aumentó un 1,6% T/T y 4.8% A/A, por lo que comenzamos a ver que la originación de nuevas hipotecas retomaron el crecimiento. Por el lado de consumo, este aumenta un 6,0% desde el 31 de diciembre 2022 y un 2,9% T/T, impulsado principalmente por tarjetas de crédito que crecen 12,4% A/A. Por último, las pymes crecen un 1,8% desde el 31 de diciembre 2022, volviendo a crecer en el segundo semestre con un aumento en el trimestre de 2,4%. Empezamos a ver una reactivación en este segmento después de varios periodos de contracción debido a que los pymes accedieron a los préstamos Fogape durante la pandemia, lo cual conllevó a una baja de demanda para nuevos préstamos PYMEs por unos periodos. Ahora que los Fogapes de Covid terminaron, la demanda para nuevos préstamos está aumentando.

Por el lado de los depósitos totales en este segmento aumentaron 2,5% desde el 31 de diciembre 2022 y un aumento de 2,2% T/T producto del aumento en la base de clientes y cuentas corrientes, incluyendo las cuentas en MX, además que las tasa atractivas de los depósitos a plazo.

## **Resultados:**

La contribución neta de banca Retail aumentó 25,6% A/A. El margen aumentó 22,3% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron fuertemente un 20,4% A/A, impulsado por las comisiones por tarjetas debido al mayor uso y al aumento de la base de clientes, como así también por las comisiones generadas por Getnet. Las provisiones aumentan 56,7% A/A, sin incluir provisiones adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año, menor crecimiento económico y la normalización de la calidad de los activos de nuestras colocaciones retail luego de niveles históricamente bajos de cartera vencida debido al aumento de liquidez de nuestros clientes en periodos recientes. Los costos operativos aumentaron controladamente un 4,1% A/A ya que el Banco continúa en su transformación digital, generando mayores eficiencias operativas.

Comparado con el 3T23, la contribución neta de la banca retail disminuyó un 5,8% T/T. El margen aumenta un 1,6% T/T principalmente producto del mayor spread ganado por los depósitos a la vista y por mayor volumen de cuentas corrientes. Las comisiones de este segmento disminuyen 13,6% en el trimestre principalmente como consecuencia de menores comisiones por el corretaje de seguros para productos no relacionados a préstamos además que menores comisiones por cobranzas y prepagos de créditos de consumo. Las provisiones aumentaron 4,1% T/T principalmente por mayores de gastos de provisiones de consumo debido a un aumento en la morosidad de estos préstamos en línea con el mercado laboral. Los costos de operación crecen 0,9% T/T, por mayores costos asociados a la publicidad de los productos en este segmento.

## Banca de Empresas e Institucionales (BEI):

### Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Dic-23	Dic-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Dic-23	A/A	4T23	T/T
Préstamos	8.774.343	1,5%	-0,5%	Ingresos netos de intereses y reajustes	459.256	18,0%	110.909	-3,6%
Depósitos	5.513.939	-9,8%	-3,5%	Comisiones	64.964	3,7%	16.475	1,9%
				Trx finan.	28.185	22,7%	6.987	4,0%
				<b>Total ingresos</b>	<b>552.404</b>	<b>16,3%</b>	<b>134.371</b>	<b>-2,6%</b>
				Provisiones	(54.537)	-14,8%	(15.315)	-35,3%
				<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>497.867</b>	<b>21,2%</b>	<b>119.056</b>	<b>4,1%</b>
				Gastos	(106.851)	1,6%	(27.049)	0,9%
				<b>Contrib. Neta</b>	<b>391.017</b>	<b>27,9%</b>	<b>92.007</b>	<b>6,1%</b>

### Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento aumenta 1,5% desde el 31 de diciembre 2022 producto de la fuerte depreciación del peso chileno en el año y disminuye un 0,5% T/T, en el trimestre debido a la apreciación en los últimos meses, afectando a los créditos denominados en dólares. Los depósitos disminuyeron 9,5% desde el 31 de diciembre 2022 y 3,5% T/T, debido a los altos niveles de liquidez de estos clientes en los años previos que ya en 2023 se han drenado casi en su totalidad. El principal objetivo estratégico de este segmento es enfocarse en la rentabilidad total del cliente, en actividades crediticias y no crediticias. El financiamiento sostenible también ha sido un foco con US\$407 millones en préstamos sostenibles desembolsado durante este 2023.

### Resultados:

La contribución neta de BEI aumentó 27,9% A/A, con un aumento en los ingresos totales de 16,3% debido a un crecimiento de 18,0% en los ingresos netos por intereses y reajustes producto de un mejor spread de préstamos y la disminución de depósitos en el período. Adicionalmente, las comisiones aumentaron un 3,7% en línea con la mayor actividad de los clientes en pagos y otros productos, y compensado por menores comisiones de factoring and garantías. Las provisiones en este segmento disminuyen un 14,8% A/A debido a un menor crecimiento en préstamos y un mejor comportamiento en algunas industrias como construcción y real estate en comparación con 2022, a pesar de un mayor riesgo en sectores como agricultura que vimos afectados con las intensas lluvias e



inundaciones producto del “fenómeno del niño”, que afectaron principalmente las regiones centrales de Chile que hay mucho cultivo. Los gastos se mantienen estables producto de las eficiencias generadas por los proyectos tecnológicos.

En el trimestre, la contribución neta de BEI crece un 6,1% T/T, mayoritariamente debido a un menor gasto de provisiones de 35,3% T/T, producto de menores provisiones constituidas en el trimestre dado que en 3T23, se reclasificó algunos clientes desde provisionamiento grupal a individual. Los gastos en el trimestre aumentan 0,9% en línea con los avances de las iniciativas tecnológicas en este segmento.

## Corporate Investment Banking (CIB):

### Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Dic-23	Dic-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Dic-23	A/A	4T23	T/T
Préstamos	3.077.491	3,3%	-1,5%	Ingresos netos de intereses y reajustes	248.381	73,0%	62.087	2,5%
Depósitos	8.256.291	24,4%	6,2%	Comisiones	50.457	35,3%	14.057	24,0%
				Trx finan.	185.623	17,3%	42.625	-3,0%
				<b>Total ingresos</b>	<b>484.461</b>	<b>42,8%</b>	<b>118.769</b>	<b>2,5%</b>
				Provisiones	1.751	-115,5%	(3.807)	-219,5%
				<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>486.212</b>	<b>48,3%</b>	<b>114.962</b>	<b>-3,4%</b>
				Gastos	(95.914)	4,3%	(28.169)	24,3%
				<b>Contrib. Neta</b>	<b>390.298</b>	<b>65,4%</b>	<b>86.793</b>	<b>-9,9%</b>

### Actividad comercial:

La cartera de créditos en el segmento de CIB aumenta 3,3% desde el 31 de diciembre 2022 , producto de un aumento en préstamos de factoring y colocaciones de comercio exterior y disminuye 1,5% T/T debido a los efectos del tipo de cambio.

Los depósitos aumentaron un 24,4% desde el 31 de diciembre 2022 y un 6,2% T/T, debido a mayor demanda para depósitos a plazo en CLP considerando las tasas altas.

### Resultados:

Los ingresos totales de este segmento aumentaron 65,4% A/A. Los ingresos netos por intereses y reajustes aumentaron 73,0% A/A debido a un mejor margen en sus fuentes de financiamiento por aumentos en los saldos de cuentas corrientes. También destaca el incremento interanual de las comisiones del 35,3% por mejor desempeño de asesoramientos e intermediación financiera y también destacan los mayores ingresos de tesorería de clientes de 17,3% A/A, en línea con el enfoque de este segmento en los ingresos no crediticios. Por el lado de las provisiones, hay liberación de provisiones producto de un aumento de colocaciones con un buen comportamiento de pago y una

disminución de colocaciones con morosidad. Los gastos aumentan 4,3% A/A debido a una mayor amortización de tecnología y costos administrativos.

En el trimestre, la contribución neta de CIB cae un 9,9% producto de mayores provisiones en el trimestre después de una liberación en 3T23 y un aumento en gastos relacionados con las amortizaciones de proyectos tecnológicos y costos administrativos, contrarrestado por mayores comisiones debido a mayores asesorías financieras en el trimestre y un leve aumento en ingresos por intereses y reajustes debido a un mejor spread y mayor volumen de cuentas corrientes en el trimestre.

## Actividades corporativas:

### Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Dic-23	Dic-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Dic-23	A/A	4T23	T/T
Préstamos	-106.740	-489,1%	29,9%	Ingresos netos de intereses y reajustes	(967.213)	--%	(151.176)	-52,2%
Depósitos	2.009.462	162,9%	36,7%	Comisiones	10.576	--%	(1.310)	-76,3%
				Trx finan.	41.654	--%	(5.805)	-129,1%
				<b>Total ingresos</b>	<b>(914.983)</b>	<b>--%</b>	<b>(158.290)</b>	<b>-47,6%</b>
				Provisiones	2.883	--%	2.249	--%
				<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>(912.100)</b>	<b>--%</b>	<b>(156.041)</b>	<b>-48,3%</b>
				Gastos	(11.482)	(47,7%)	(1.196)	-61,4%
				<b>Contrib. Neta</b>	<b>(923.582)</b>	<b>--%</b>	<b>(157.237)</b>	<b>-48,4%</b>

### Resultados:

Los resultados de las actividades corporativas del Banco y ALM presentan una pérdida de \$924 mil millones a los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 producto de un menor margen. Durante el período recibimos menores ingresos por intereses y reajustes debido a un aumento en el costo de fondeo administrado por el ALCO producto del aumento de las tasas de corto plazo y el menor arrastre obtenido sobre la parte de cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento de papeles del Banco Central que tomamos en garantía para las líneas de financiamiento de FCIC que se ofrecieron a los bancos durante la pandemia para mantener el crecimiento de los préstamos.

A finales del tercer trimestre, el Banco Central publicó un nuevo programa de emisión de Depósitos de Liquidez (DL) orientado exclusivamente a garantizar y apoyar operativamente el pago de la Facilidat de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC). Estos depósitos están computados en la cartera de inversión hasta el vencimiento y ayudarán el proceso operativo del pago del FCIC en el sistema bancario.

Comparado con 3T23 la pérdida neta de las actividades corporativas disminuyó un 48,4% T/T dado un mejor resultado de los ingresos netos de intereses y reajustes debido a mayor inflación y la mejora en costo de fondeo en el trimestre como consecuencia de los recortes de la TPM.

## Sección 4: Balance y resultados

### Balance

#### Crecimiento de las colocaciones liderado por la banca retail

Las colocaciones totales aumentan 1,9% T/T y 5,3% comparado con el 31 de diciembre de 2022, impulsadas principalmente por el segmento retail, por los créditos hipotecarios y de consumo (tarjetas de crédito).

Aproximadamente el 58% de nuestra cartera está indexada a la UF, en su mayoría los créditos hipotecarios y en torno al 36% de los créditos comerciales. Respecto a los créditos en moneda extranjera, en torno al 21% de los créditos comerciales (de los segmentos BEI y CIB) está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses.

#### Colocaciones por segmento:

##### Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Dic-23/Dic-22	Dic-23/ Sept-23
Consumo	<b>5.598.350</b>	<b>5.440.518</b>	<b>5.282.812</b>	<b>6,0%</b>	<b>2,9%</b>
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	893.631	888.903	887.555	0,7%	0,5%
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1.735.788	1.571.262	1.544.176	12,4%	10,5%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	2.968.931	2.980.353	2.851.081	4,1%	(0,4%)
Hipotecario	17.073.439	16.650.160	15.729.010	8,5%	2,5%
PYMES	<b>3.754.592</b>	<b>3.666.932</b>	<b>3.688.979</b>	<b>1,8%</b>	<b>2,4%</b>
<b>Banca Retail<sup>1</sup></b>	<b>29.066.792</b>	<b>28.179.460</b>	<b>27.081.897</b>	<b>7,3%</b>	<b>3,1%</b>
<b>Banca de Empresas e Institucionales (BEI)</b>	8.774.343	8.820.787	8.641.652	1,5%	(0,5%)
<b>Corporate &amp; Investment banking (CIB)</b>	3.077.491	3.124.060	2.978.420	3,3%	(1,5%)
Otros <sup>2</sup>	(1.482)	15.138	169.739	(100,9%)	(109,8%)
<b>Total<sup>3 4</sup></b>	<b>40.917.143</b>	<b>40.139.445</b>	<b>38.871.708</b>	<b>5,3%</b>	<b>1,9%</b>

1. Incluye préstamos de consumo, hipotecario y otros préstamos comerciales a individuos a costo amortizado. Ver Nota 13 de los estados financieros.

2. Otros incluyen otros préstamos no segmentados.

3. Total préstamos brutos de provisiones a costo amortizado. .

4. Los clientes incluidos en cada segmento de negocio son revisados constantemente y reclasificado si un cliente no cumple con el criterio del segmento. Por lo tanto, variaciones de volúmenes de negocio y resultados pueden reflejar tendencias de negocios y efectos de migración de clientes.

La cartera de crédito del segmento BEI aumenta un 1,5% desde el 31 de diciembre 2022, impulsada principalmente por las ganancias positivas por conversión de los préstamos denominados en dólares frente a la depreciación del peso chileno de 2,9% en 2023, mientras que, en el 4T23, esta cartera disminuyó 0,5% con el peso apreciando un 1,7% en comparación con 3T23. Lo anterior afecta principalmente a nuestros clientes importadores y exportadores. Las colocaciones del segmento CIB aumentan 3,3% desde el 31 de diciembre 2022 influenciado por una mayor demanda por factoring y comercio exterior además del efecto del tipo de cambio en los préstamos en dólares. La disminución de 1,5% T/T se explica principalmente por el efecto de la apreciación del peso chileno en el trimestre.

Las colocaciones de banca retail crecieron 3,1% T/T y 7,3% desde el 31 de diciembre 2022 impulsado por el crecimiento en hipotecas. En los últimos periodos, la originación de nuevos préstamos hipotecarios ha disminuido debido a la alta inflación y tasas, sin embargo, en el segundo semestre del año los hipotecarios volvieron a crecer más fuerte que la inflación, alcanzando un crecimiento de 2,5% T/T y un 8,5% desde el 31 de diciembre 2022 en la forma que los clientes se ajustan a las condiciones de mercado.

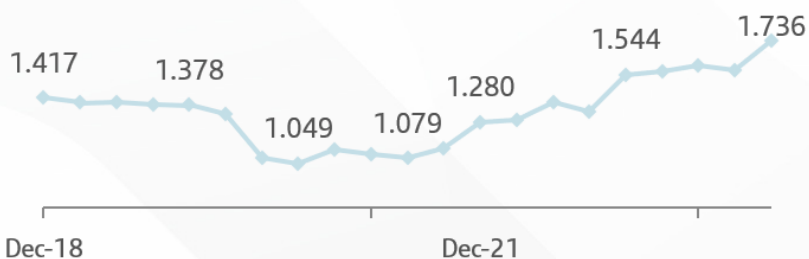
Los créditos de consumo aumentaron 2,9% T/T y 6,0% desde el 31 de diciembre 2022.

Entre finales de 2019 y 2021, los préstamos con tarjetas de crédito disminuyeron un 7,0%, ya que los clientes redujeron las compras importantes, como viajes y hoteles, lo que impulsó los préstamos con tarjetas de crédito.

Al mismo tiempo, muchos clientes cancelaron la deuda de tarjetas de crédito con la liquidez obtenida de las transferencias del gobierno y los retiros de fondos de pensiones.

#### Saldos tarjetas de crédito

Ch\$mil millones



A fines de 2022, cuando los niveles de liquidez de los hogares volvieron a la normalidad y se reanudaron los viajes, vacaciones, etc, los préstamos con tarjetas de crédito comenzaron a crecer nuevamente. En el último trimestre hemos visto una aceleración de préstamos de tarjetas de crédito, relacionado principalmente con el mayor uso de las tarjetas y la estacionalidad.

En cuanto a la cartera de Pymes, después de varios trimestres en contracción, el crecimiento está empezando a normalizarse. Durante la pandemia nuestros clientes Pymes tuvieron acceso a los programas de Fogape con garantía estatal. En la forma que los clientes están terminando de pagar su deuda y también gracias al aumento de clientes Pymes a través de las cuentas corrientes y Getnet, la demanda para crédito en este segmento se está reactivando. Dado lo anterior, la cartera del segmento Pymes aumenta 2,4% T/T y 1,8% desde el 31 de diciembre 2022.

## Inversiones Financieras

### Inversiones Financieras:

#### Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Dic-23/Dic-22	Dic-23/Sept-23
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	98.308	271.684	154.046	(36,2%)	(63,8%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	4.641.282	7.058.984	6.023.039	(22,9%)	(34,3%)
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	8.176.895	4.752.706	4.867.591	68,0%	72,0%
<b>Total</b>	<b>12.916.485</b>	<b>12.083.373</b>	<b>11.044.677</b>	<b>16,9%</b>	<b>6,9%</b>

Es importante señalar que nuestro portafolio de inversiones financieras está compuesto únicamente por ALAC (activos líquidos de alta calidad) tales como bonos y notas del Banco Central, bonos soberanos de Chile y bonos del Tesoro de Estados Unidos.

Durante el trimestre, el Banco empezó a hacer uso del Programa de Depósito de Liquidez anunciado por el Banco Central en septiembre 2023. Este programa tiene el objetivo de facilitar el pago del FCIC a los bancos. Este instrumento está a TPM flotante y calza con la fecha del primer pago del FCIC (1 de abril de 2024). Este instrumento por normativa se debe registrar a costo amortizado en la cartera HTM. Dado lo anterior, el Banco empezó a reemplazar parte de los papeles del Banco Central que estaban en la cartera disponible para la venta (mayoritariamente los PDBC) con los Depósitos de Liquidez, explicando las variaciones en el trimestre de estas carteras. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha invertido \$3.392.609 millones en este tipo de instrumentos.

El resto del portafolio del HTM está compuesto por bonos del Banco Central que previamente habíamos reservado como garantía para la utilización de la FCIC. Al cierre de diciembre 2023, los instrumentos HTM tienen un valor razonable en el mercado de Ch\$ 7.927.729 millones.

## Depósitos totales aumentan 3,9% T/T mientras que el Banco aprovecha la curva de rendimiento invertida

### Financiamiento:

#### Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Dic-23/Dic-22	Dic-23/Sept-23
Depósitos a la vista	13.537.826	12.904.084	14.086.226	(3,9%)	4,9%
Depósitos a plazo	16.137.942	15.651.236	12.978.790	24,3%	3,1%
<b>Depósitos totales</b>	<b>29.675.768</b>	<b>28.555.320</b>	<b>27.065.015</b>	<b>9,6%</b>	<b>3,9%</b>
Corretaje de Fondos mutuos <sup>1</sup>	10.247.039	9.720.987	8.162.924	25,5%	5,4%
Bonos <sup>2</sup>	10.423.705	10.306.847	9.490.009	9,8%	1,1%
Líneas del Banco Central	6.048.867	5.923.563	5.584.084	8,3%	2,1%
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) <sup>3</sup>	212,2%	192,8%	175,2%		
Ratio de financiamiento estable neto (RFEN) <sup>3</sup>	106,5%	104,4%	116,0%		

1. Banco Santander Chile es el intermediario exclusivo de fondos mutuos administrados por Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, subsidiaria de SAM Investment Holdings Limited. Esta cifra no forma parte de los estados financieros consolidados del Banco.
2. Incluye instrumentos financieros de capital regulatorio (AT1 y Tier 2).
3. Calculado de acuerdo con la normativa chilena.

La última alza del Banco Central fue en octubre de 2022 donde la tasa de política monetaria (TPM) alcanzó un 11,25% cerrando el ciclo de alzas. Este aumento de la tasa y el mantenimiento prolongado de este alto nivel tuvieron un impacto directo en nuestro costo de fondeo. El inicio del ciclo de baja de tasas comenzó a fines de julio 2023 y después de 5 recortes sucesivos, la TPM terminó el 2023 en 8,25%.

Los depósitos totales del Banco aumentaron 2,9% T/T y 9,6% desde el 31 de diciembre 2022. El incremento fue impulsado por los depósitos a plazo fijo que aumentaron 24,3% desde el 31 de diciembre 2022, principalmente en el segmento CIB, debido a que las tasas altas llevaron a nuestros clientes a cambiarse a depósitos más atractivos explicando la disminución de 3,9% desde el 31 de diciembre, de los depósitos a la vista. El crecimiento en el cuarto trimestre se debe tanto a los depósitos a plazo como los depósitos a la vista con nuestros clientes manteniendo más liquidez para el cierre de año.

También las inversiones de nuestros clientes a través de los fondos mutuos intermediados por el Banco crecieron en el trimestre, alcanzando un aumento de 5,4% T/T y 25,5% desde el 31 de diciembre de 2022.

Los bonos aumentaron 1,1% en el trimestre y 9,8% desde el 31 de diciembre. Durante 2023, el Banco ha colocado bonos por UF 7,7 millones, CLP \$424.400 millones, US \$30 millones y JPY \$25.500 millones, aprovechando atractivas oportunidades en los distintos mercados de renta fija a nivel nacional e internacional.

A mediados de octubre el Banco colocó su primer bono verde bajo su ESG Framework el cual incorpora criterios ESG enfocándose en el producto hipotecario verde. El objetivo de la transacción es refinanciar o financiar nuevas operaciones de ese producto, que es ofrecido por el Banco para la compra de viviendas, basadas en certificaciones

de eficiencia energética existentes en la industria, y que beneficia a los clientes con una tasa preferencial. Este es el primer bono verde con uso de fondos para hipotecas verdes del país. El instrumento se colocó de forma privada a un inversionista japonés con la asesoría de Daiwa Securities Capital Markets, por un monto de JPY 8.000 millones, equivalente a US\$ 53 millones, a un plazo de dos años y con una tasa de 0,845%.

Adicionalmente, en los primeros días de 2024, el Banco emitió un bono senior por un total de CHF 225 millones en el mercado Suizo con un plazo de 3 años y una tasa de 2,445%.

El Índice de Cobertura de Liquidez (LCR) del Banco, que mide el porcentaje de activos líquidos sobre salidas netas de efectivo, al 31 de diciembre de 2023, fue de 212,2%, muy por encima del mínimo. A la misma fecha, el Ratio de Financiamiento Estable Neto (NSFR) del Banco, que mide el porcentaje de activos ilíquidos financiados a través de fuentes de fondeo estables, alcanzó el 106,5%, también muy por encima del mínimo legal vigente establecido para este índice.

## **Patrimonio total aumenta 6,0% en 2023.**

### **Patrimonio:**

#### **Información Financiera contable**

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Dic-23/Dic-22	Dic-23/Sept-23
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	3.115.239	3.115.239	2.815.170	10,7%	0,0%
Cuentas de valoración	(5.242)	(63.863)	(167.147)	(96,9%)	(91,8%)
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	23.487	38.618	28.339	(17,1%)	(39,2%)
Utilidad del periodo	496.404	319.486	808.651	(38,6%)	55,4%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(154.033)	(108.164)	(247.508)	(37,8%)	42,4%
<b>Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales</b>	<b>4.367.159</b>	<b>4.192.619</b>	<b>4.128.808</b>	<b>5,8%</b>	<b>4,2%</b>
Interés no controlador	124.735	124.879	109.564	13,8%	(0,1%)
<b>Total patrimonio</b>	<b>4.491.893</b>	<b>4.317.497</b>	<b>4.238.372</b>	<b>6,0%</b>	<b>4,0%</b>

El patrimonio total alcanzó \$4.491.893 millones al 31 de diciembre de 2023, un aumento de 4,0% T/T principalmente por el aumento en la utilidad del periodo. En comparación con el 31 de diciembre de 2022, el patrimonio total creció un 6,0% debido a una menor pérdida de las cuentas de valoración, que disminuyen un 96,9% en el periodo debido a un mejor resultado de las coberturas de inflación al descender los niveles de breakeven de inflación. Esto fue compensado por el pago de dividendo aprobado por la junta ordinaria de accionistas en abril donde se acordó la distribución del 60% de las utilidades de 2022 y una menor utilidad del periodo en 2023 en comparación con 2022.

## Niveles sólidos de capital con un CET1 de 11,1% con un ROAE de 16,6% en 4T23.

### Adecuación de capital y ROAE:

#### Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Dic-23/Dic-22	Dic-23/Sept-23
Capital básico	4.397.881	4.275.569	4.212.916	4,4%	2,9%
AT1	608.721	818.358	779.997	(22,0%)	(25,6%)
<b>Tier I</b>	<b>5.006.601</b>	<b>5.093.927</b>	<b>4.992.913</b>	<b>0,3%</b>	<b>(1,7%)</b>
Tier II	1.972.132	1.746.535	1.766.133	11,7%	12,9%
<b>Capital regulatorio</b>	<b>6.978.733</b>	<b>6.840.461</b>	<b>6.759.047</b>	<b>3,3%</b>	<b>2,0%</b>
Activos ponderados por riesgo de mercado	4.793.740	5.278.293	5.554.604	(13,7%)	(9,2%)
Activos ponderados por riesgo operacional	4.424.739	4.412.394	4.070.594	8,7%	0,3%
Activos ponderados por riesgo de crédito	30.333.749	30.208.640	28.401.718	6,8%	0,4%
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>39.552.229</b>	<b>39.899.327</b>	<b>38.026.916</b>	<b>4,0%</b>	<b>(0,9%)</b>
<b>Ratio de capital básico (CET1)</b>	<b>11,1%</b>	<b>10,7%</b>	<b>11,1%</b>		
Ratio Tier I	12,7%	12,8%	13,1%		
Ratio Tier II	5,0%	4,4%	4,6%		
<b>BIS ratio</b>	<b>17,6%</b>	<b>17,1%</b>	<b>17,8%</b>		
<b>Apalancamiento<sup>1</sup></b>	<b>6,7%</b>	<b>6,5%</b>	<b>6,9%</b>		
<b>ROAE trimestral</b>	<b>16,6%</b>	<b>5,4%</b>	<b>10,1%</b>		
<b>ROAE acumulado</b>	<b>11,9%</b>	<b>10,4%</b>	<b>21,6%</b>		

1. Apalancamiento: Capital básico / Activos totales regulatorios, según cálculo de la CMF.

Nuestro ratio de CET1 sigue sólido en 11,1% y el ratio de Basilea III total alcanza un 17,6% al cierre de diciembre de 2023. Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 4,0% desde el 31 de diciembre 2022 y disminuyen 0,9% T/T. Estamos buscando activamente reducir nuestros activos ponderados por riesgo de mercado a través de la compensación y la novación de nuestra cartera de derivados, resultando en una disminución de 9,2% en este trimestre.

Al mismo tiempo el capital básico aumentó un 2,9% T/T principalmente por un menor crecimiento en resultado y un 4,4% desde el 31 de diciembre 2022 el cual considera el pago de dividendos autorizado en la última junta de accionistas en el mes de abril.

Adicionalmente en enero 2024, la CMF anunció las cargas de Pillar II para seis bancos del sistema chileno, y destacamos que, en esta oportunidad, no asignaron un cargo por Pillar II al Banco.

El ROAE del Banco fue 16,6% en 4T23 comparado a 5,4% en 3T23, debido a la mayor inflación en el trimestre y los recortes en la TPM que impulsaron nuestro margen. El ROAE acumulado en 2023 es de 11,9%.



## Resultado

**Ingresos por intereses y reajustes repuntan en el 4T23 debido a una mayor inflación (variación UF) y una menor TPM**

### Ingresos por intereses y reajustes:

#### Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Ingresos netos por intereses <sup>1</sup>	742.484	602.367	23,3%	251.814	190.748	130.093	93,6%	32,0%
Ingresos netos por reajustes <sup>2</sup>	378.954	995.979	(62,0%)	127.473	20.411	146.845	(13,2%)	524,5%
<b>Total ingresos netos por intereses y reajustes</b>	<b>1.121.438</b>	<b>1.598.345</b>	<b>(29,8%)</b>	<b>379.286</b>	<b>211.159</b>	<b>276.938</b>	<b>37,0%</b>	<b>79,6%</b>

1. Los ingresos netos de activos y pasivos que generan intereses más el costo financiero de coberturas de flujo de efectivo.

2. Los ingresos netos de activos y pasivos indexados a la inflación (UF) más el costo financiero de coberturas de flujo de efectivo relacionado con la inflación.

### Indicadores del margen:

#### Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Activos generadores promedios	51.001.193	48.005.535	6,2%	52.494.159	51.262.755	49.690.494	5,6%	2,4%
Préstamos promedios	39.624.358	37.915.757	4,5%	40.421.445	39.492.171	39.055.060	3,5%	2,4%
GAP UF promedio <sup>1</sup>	6.875.280	7.849.843	(12,4%)	7.693.604	7.721.824	6.121.130	25,7%	(0,4%)
Tasa activos generadores <sup>2</sup>	8,6%	8,5%		9,1%	7,9%	8,9%		
Costo de fondos <sup>3</sup>	6,8%	5,4%		6,5%	6,6%	7,1%		
<b>MIN<sup>4</sup></b>	<b>2,2%</b>	<b>3,3%</b>		<b>2,9%</b>	<b>1,6%</b>	<b>2,2%</b>		
Var. UF <sup>5</sup>	4,8%	13,3%		1,6%	0,3%	2,5%		
TPM	8,3%	11,3%		8,3%	9,5%	11,3%		
TPM Promedio	10,50%	8,51%		9,06%	10,38%	11,19%		

1. La brecha promedio entre activos y pasivos indexados a la Unidad de Fomento (UF).

2. Ingresos por intereses divididos por activos generadores promedios.

3. Gasto por intereses dividido por la suma de pasivos que devengan intereses y depósitos a la vista.

4. Ingreso neto de intereses dividido por activos generadores promedios.

5. Inflación medida como la variación de la UF en el periodo.

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados a diciembre 2023 disminuyeron un 29,8% respecto al mismo periodo del 2022. Esta disminución en el NII fue principalmente debido a una menor inflación en el periodo, un mayor costo de fondeo causado por una mayor TPM y en menor medida por nuestras inversiones financieras mantenidas hasta el vencimiento que están a tasa fija. Lo anterior es parcialmente compensado por un mayor spread ganado sobre depósitos.

Los ingresos netos por reajustes disminuyen 62,0% en el 12M23 comparado al mismo periodo en 2022, dado que la variación de la UF alcanzó un 4,8% en 12M23 frente al 13,3% del mismo periodo en 2022. El GAP UF está significativamente más bajo en 12M23 comparado con 12M22, disminuyendo 12,4%, en línea con menores expectativas de inflación.

El Banco tiene una menor duración de los pasivos que devengan intereses que de los activos que devengan intereses, por lo que nuestros pasivos reconocen el cambio en precios de forma más rápida que nuestros activos. Luego de la rápida alza de la TPM que comenzó a mediados del 2021 y continuo durante el 2022, el Banco Central empezó a recortar la TPM en julio 2023 desde 11,25%, con cinco recortes sucesivos para llegar a un 8,25% en diciembre 2023. Esto ha producido una rápida recuperación en el ingreso neto de intereses, aumentando un 23,3% en los 12M23 en comparación con los 12M22. A pesar de lo anterior, el efecto de una menor inflación ha sido significativamente mayor, disminuyendo el MIN desde un 3,3% al 31 de diciembre de 2022 a un 2,2% al 31 de diciembre de 2023.

En el 4T23, el total de ingresos netos de intereses y reajustes aumentó respecto al 3T23 un 79,6% y 37,0% comparado con 4T22 al igual que el MIN aumentó desde 2,2% en 4T22 y 1,6% en 3T23 a 2,9% en 4T23.

Lo anterior responde a que en primer lugar, la variación de la inflación medida por la variación de la UF fue de 1,6% en 4T23, muy superior al 0,3% en el 3T23 sin embargo inferior comparado con el 2,5% en 4T22, explicando el aumento de 524,5% en los ingresos netos por reajustes en 4T23 comparado con 3T23 y la disminución de 13,2% en comparación a 4T22. Al comparar con 4T22, el GAP UF ha aumentado 25,7% producto de términos menos favorables en el mercado de las coberturas de inflación en 2023, y que se ha mantenido estable comparado con 3T23.

En segundo lugar, los recortes en la TPM ya están produciendo un menor costo de fondeo, lo cual disminuye desde 7,1% en 4T23 a 6,6% en 3T23 y 6,5% en 4T23. Nuestros depósitos a plazo representan 31,6% de nuestro fondeo, y en general estos depósitos toman la nueva tasa entre 30 y 60 días. El swapeo del FCIC a tasa variable representa un 11,9% de nuestro fondeo y por lo tanto con cada baja de tasa, mejora el costo de fondeo (efecto inmediato ya que el derivado toma la nueva tasa el mismo día de baja de la TPM). Dado lo anterior, el ingreso neto de intereses aumenta 93,6% comparado con 4T22 y 32,0% comparado con 3T23.

Estimamos que el Banco Central seguirá recortando la tasa durante 2024, con la TPM promedio en torno a 6,1%. Es importante considerar que la inflación de 4Q23 no se repetirá durante 2024 por lo que estimamos una normalización de inflación hacia un 3% anual. Con este escenario, estimamos que nuestro MIN para el año 2024

comenzará más débil que último trimestre del 2023 pero a medida que avanza 2024 se ira recuperando para alcanzar niveles de 3,0% a 3,5% para el año completo.

## Costo de crédito de 1,20% acumulado y cobertura en 157,3%

### Gasto por provisiones:

#### Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes <sup>1</sup>	(572.590)	(418.066)	37,0%	(150.254)	(145.127)	(137.148)	9,6%	3,5%
Provisiones especiales por riesgo de crédito <sup>2</sup>	(7.312)	(42.717)	(82,9%)	(2.521)	(4.856)	(4.657)	(45,9%)	(48,1%)
<b>Provisiones brutas</b>	<b>(579.903)</b>	<b>(460.783)</b>	<b>25,9%</b>	<b>(152.776)</b>	<b>(149.983)</b>	<b>(141.806)</b>	<b>7,7%</b>	<b>1,9%</b>
Recuperación de créditos castigados	107.069	90.577	18,2%	31.643	28.807	24.688	28,2%	9,8%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(759)	(521)	45,8%	(178)	480	(166)	7,1%	--%
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(473.593)</b>	<b>(370.727)</b>	<b>27,7%</b>	<b>(121.310)</b>	<b>(120.695)</b>	<b>(117.284)</b>	<b>3,4%</b>	<b>0,5%</b>

1. Incluye castigos.

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes.

### Indicadores de calidad de los activos y costo de crédito:

#### Información Financiera no contable

	Acumulado		Trimestral		
	Dic-23	Dic-22	4T23	3T23	4T22
Costo de crédito <sup>1</sup>	1,20%	0,98%	1,20%	1,22%	1,20%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,8%	2,7%	2,8%	2,8%	2,7%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	2,3%	1,8%	2,3%	2,3%	1,8%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	5,6%	4,8%	5,6%	5,5%	4,8%
Cobertura de morosidad <sup>2</sup>	157,3%	185,3%	157,3%	158,0%	185,3%

1. Gasto por pérdidas crediticias anualizadas dividido por colocaciones promedios.

2. Provisiones en balance incluyendo provisiones adicionales sobre cartera morosa.

Durante la pandemia de Covid-19, la calidad de los activos se benefició de las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensiones, lo que produjo una evolución positiva de estos durante ese periodo, para después normalizar en línea con la economía y el drenaje de los excesos de liquidez de los hogares. Más reciente el comportamiento de nuestros clientes está reflejando el estado de la economía y el mercado laboral, donde la morosidad está levemente mayor que lo habitual. Dado lo anterior en el 4T23, el índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) aumenta desde 1,8% en el 4T22 a 2,3% en 3T23 y 4T23, con el dato de 4T23 por debajo la tendencia creciente debido a un efecto calendario en el trimestre. El ratio de la cartera deteriorada aumenta de 4,8% en 4T22 a 5,5% en 3T23 y 5,6% en 4T23. Por último, el índice de pérdida esperada (provisiones por riesgo de crédito dividido por el total de colocaciones) se mantiene más estable, aumentando a 2,8% en el 4T23, de un 2,7% en 4T22 producto de mayores provisiones constituidas en los últimos periodos.

El gasto por pérdidas crediticias netas totalizó en \$473.593 millones en el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2023, un aumento de 27,7% con respecto al mismo período de 2022 y en la misma línea, el costo del crédito pasa de 0,98% al cierre de diciembre 2022 a un 1,20% en el 2023.

En el trimestre, el gasto por pérdidas crediticias aumenta un 0,5% T/T producto de un aumento en recuperaciones de 9,8% y una disminución en la constitución de las provisiones especiales por riesgo de crédito de 48,1% T/T. Por último, el gasto de provisiones por riesgo crediticio para bancos y préstamos y cuentas por cobrar a clientes crece 3,5% explicado por la aceleración de préstamos de consumo, en particular tarjetas de crédito en el trimestre. Con estos resultados, el costo del crédito en el 4T23 se mantuvo estable en 1,20% en 4T23.

El índice de cobertura de cartera vencida (lo cual incluye las provisiones voluntarias de Ch\$293 mil millones dispuestas por el Directorio entre los periodos 2020-2022 y Ch\$ 6 mil millones por exigencia de nuestro regulador) disminuyó desde 185,3% en 4T22 a 157,3% en 4T23 y se mantuvo estable comparado con 3T23.

Estimamos que la evolución de la calidad de cartera en los próximos trimestres seguirá la tendencia de la economía en 2024.

## Gasto por provisiones de riesgo de crédito netas por producto:

### Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Consumo	(291.433)	(301.682)	(3,4%)	(79.874)	(71.700)	(158.218)	(49,5%)	11,4%
Comercial	(129.940)	(16.172)	703,5%	(36.693)	(34.043)	48.041	--%	7,8%
Hipotecario	(52.220)	(52.872)	(1,2%)	(4.743)	(14.952)	(7.107)	(33,3%)	(68,3%)
<b>Provisiones por riesgo de crédito</b>	<b>(473.593)</b>	<b>(370.727)</b>	<b>27,7%</b>	<b>(121.310)</b>	<b>(120.695)</b>	<b>(117.284)</b>	<b>3,4%</b>	<b>0,5%</b>

Para entender las variaciones con el año anterior es importante considerar que en septiembre de 2022, el Directorio aprobó transferir \$120.000 millones de provisiones voluntarias de la cartera comercial a la cartera de consumo, en cuatro cuotas iguales de \$30.000 millones, a partir de esa fecha. Esto con el fin de cubrir el aumento esperado en las provisiones de consumo como resultado del nuevo modelo estandarizado de provisiones que está formulando la CMF y que a la fecha, aún no ha sido aprobado.

Considerando lo anterior, el gasto por provisiones de préstamos de consumo disminuyó 3,4% en 12M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 49,5% en 4T23 en comparación con 4T22. El ratio de morosidad de consumo aumentó de 1,6% en diciembre de 2022 a 1,9% en septiembre de 2023 a 2,1% en diciembre de 2023. El aumento se relaciona principalmente con los niveles de liquidez de los hogares que ya regresaron a los niveles prepandemia sumado a una economía más débil. Dado lo anterior, el índice de deterioro de consumo total aumentó, pasando de 3,4% a diciembre de 2022 a 4,5% en septiembre de 2023 y a 4,9% en diciembre de 2023. Este deterioro y el crecimiento de 10,5% de los préstamos de tarjetas de consumo en 4T23 produjo un aumento en provisiones de consumo de 11,4% en comparación con 3T23 y la cobertura de morosidad de los créditos de consumo disminuyó desde 467,3% en septiembre 2023 a 413,8% en diciembre 2023.

Los gastos por provisiones de préstamos comerciales aumentaron un 703,5% en 12M23 debido a la transferencia de provisiones voluntarias desde comercial a consumo lo cual produjo una liberación de provisiones comerciales en 4T22. En comparación con 3T23, las provisiones de préstamos comerciales aumentaron 7,8% mientras que el ratio de morosidad de comercial aumentó desde un 2,5% en diciembre 2022 a 3,0% en septiembre de 2023 a 3,2% en diciembre 2023 al igual que el índice de deterioro de comercial, el cual aumenta de 7,0% en 4T22 a 7,7% en 3T23 para después mostrar una leve mejora a 7,6% en 4T23. Esto responde principalmente a un entorno macroeconómico más desafiante para las empresas, altas tasas y una actividad que se está desacelerando. Por otro lado, la ratio de cobertura de morosidad de esta cartera disminuye desde 173,6% en diciembre de 2022 a 146,1% en septiembre de 2023 y 137,1% a diciembre de 2023.

Los gastos por provisiones para préstamos hipotecarios disminuyen 1,2% en los 12M23 con respecto al mismo período de 2022 y 33,3% T/T y 68,1% en comparación con el mismo trimestre del año anterior. Esto se explica por la evolución de la tasa de morosidad de hipotecario que en diciembre 2022 fue de 1,2%, luego empeoró a 1,6% a septiembre 2023 para después mejorar a 1,3%. La tasa de deterioro hipotecario aumentó desde 2,7% en diciembre 2022 a 3,4% en septiembre 2022 y 3,7% en diciembre 2023, indicando que clientes están renegociando su crédito. Con lo anterior, el índice de cobertura de morosidad hipotecaria sube desde 64,4% en diciembre 2022 y 62,3% a septiembre 2023 a 74,1% en diciembre 2023.

Para obtener más información sobre el riesgo de crédito y la calidad de los activos, consulte la Sección 6: Riesgo.

## Comisiones aumentan 23,4% respecto al mismo periodo en 2022, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Las comisiones netas aumentaron 22,4% en los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 en comparación con el mismo período en 2022 producto del aumento de clientes y un mayor uso de productos. Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos totales) aumentó desde 42,4% acumulado a diciembre 2022 a 55,3% acumulado a diciembre 2023, demostrando que más que la mitad de los gastos del Banco se financia con las comisiones generadas por nuestras clientes.

En el 4T23 las comisiones disminuyeron 5,2% T/T principalmente por menores comisiones por corretaje de seguros y menores cobranzas. Sin embargo, las comisiones de nuestros productos siguen con buenas tendencias.

### Comisiones por producto: Información Financiera contable

La evolución de las comisiones por productos fue la siguiente:

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Tarjetas	131.418	105.002	25,2%	37.019	31.364	30.019	23,3%	18,0%
Corretaje de fondos mutuos	60.823	56.543	7,6%	16.031	15.838	14.647	9,5%	1,2%
Corretaje de seguros	61.511	52.568	17,0%	13.353	16.300	13.459	(0,8%)	(18,1%)
Garantías	34.462	35.935	(4,1%)	7.938	8.768	8.679	(8,5%)	(9,5%)
Cobranzas	60.912	54.060	12,7%	12.456	17.652	13.986	(10,9%)	(29,4%)
Cuentas corrientes	59.538	52.226	14,0%	15.702	14.745	14.339	9,5%	6,5%
Getnet	49.039	27.060	81,2%	16.571	11.296	9.987	65,9%	46,7%
Prepago de créditos	14.152	11.348	24,7%	3.812	4.289	2.449	55,6%	(11,1%)
Otros	30.786	12.527	145,7%	(7.650)	1.298	744	--%	--%
<b>Comisiones totales</b>	<b>502.640</b>	<b>407.269</b>	<b>23,4%</b>	<b>115.234</b>	<b>121.550</b>	<b>108.309</b>	<b>6,4%</b>	<b>(5,2%)</b>

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito aumentaron 25,2% en lo 12M23 con respecto al mismo período de 2022 y 18,0% T/T debido al crecimiento de nuestras tarjetas Life, así como al mayor uso por parte de todos nuestros clientes usuarios de tarjetas.

Las comisiones de cobranza crecieron 12,7% en el 12M23 en comparación con el mismo período del año debido a mayores comisiones de cobranzas de préstamos y por primas de seguros relacionados con préstamos. En 4T23 las comisiones de cobranza cayeron un 10,9% comparado con 4T22 y un 29,4% T/T debido a menor cobranzas relacionado con la cobranza de seguros en el trimestre. La intermediación de seguros aumentó 17,0% en el 12M23

en comparación con el mismo período de 2022 impulsado por un aumento en seguros para individuos, no relacionado con créditos como por ejemplo seguros de vida, principalmente debido a los avances en las plataformas digitales que facilitan a los clientes a buscar y comprar estos productos en línea en una forma más fácil. En 4T23 las comisiones de intermediación de seguros cayeron un 18,1% comparado con 3T23 debido a menores comisiones de seguros no relacionado con créditos en el trimestre.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 14,0% en el 12M23 respecto al mismo periodo de 2022, mientras que en 4T23 aumentaron 6,5% T/T y 9,5% en comparación con 4T22. El crecimiento en aperturas de cuentas continuó creciendo con fuerza durante el trimestre. Con esto, la participación de mercado del banco en el total de cuentas corrientes a octubre 2023 es de 25,6%. Además, esto incluye un fuerte aumento en la demanda de clientes de cuentas corrientes en dólares estadounidenses ya que los clientes pueden abrir digitalmente este tipo de cuenta a través de nuestra plataforma Santander Life en unos pocos y sencillos pasos. Hemos abierto 132.020 cuentas en los últimos 12 meses (a octubre 2023) para llegar a un total de 329.741 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 39,4%.

Getnet, nuestro negocio adquirente proporcionó un fuerte incremento en la base de clientes pyme para el banco, con más de 182 mil pymes como clientes. Actualmente ya cuenta con más de 163 mil máquinas POS en operación y presenta un aumento de 6,7% T/T.

Las comisiones por prepago de créditos aumentaron 24,7% en 12M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 55,6% en 4T23 en comparación con 4T22 debido a mayores niveles de prepago de créditos de consumos. En comparación con 3T23, las comisiones por prepago de créditos cayeron 11,1% en el cuarto trimestre principalmente por menores prepagos de créditos comerciales.

En el último ítem, otros, se consideran las comisiones por asesorías financieras las cuales experimentaron un buen crecimiento debido a los buenos negocios de CIB. También durante el 2T23 se redujeron provisiones producto de los buenos resultados de la relación contractual con la aseguradora Zurich, permitiendo la liberación de reservas en torno a \$10 mil millones. En el 4T23 se ajustó el contrato con nuestra sociedad de apoyo Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas, Ltda, produciendo un gasto extraordinario en el trimestre.

**Sólidos ingresos de tesorería de clientes con resultados financieros netos aumentando 37,9% en 12M23.**

## Resultados financieros netos:

### Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Activos y pasivos financieros para negociar	91.761	78.191	17,4%	(8.943)	(26.390)	100.797	(108,9%)	(66,1%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(120.934)	(1.628)	7326,6%	(89.049)	3.497	(18.443)	382,8%	(2646,5%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	329.412	141.090	133,5%	154.687	104.099	(25.433)	(708,2%)	48,6%
<b>Total transacciones financieras netas</b>	<b>300.239</b>	<b>217.652</b>	<b>37,9%</b>	<b>56.695</b>	<b>81.206</b>	<b>56.922</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>(30,2%)</b>

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$300.239 millones en el 12M23, un incremento de 37,9% respecto al 12M22 principalmente por mayores ganancias de coberturas de moneda extranjera.

En el 4T23 los resultados financieros netos registraron una pérdida de \$89.049 millones debido a pérdidas por dar de baja activos financieros a valor razonable en el trimestre y una pérdida por activos y pasivos financieros para negociar, lo cual fue compensado en parte por una mayor ganancia en cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera. Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:

## Resultados financieros, netos por negocio:

### Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Cliente	245.926	219.112	12,2%	58.719	58.729	53.866	9,0%	(0,0%)
No Cliente <sup>1</sup>	54.313	(1.460)	--%	(2.024)	22.477	3.055	--%	--%
<b>Total transacciones financieras netas</b>	<b>300.239</b>	<b>217.652</b>	<b>37,9%</b>	<b>56.695</b>	<b>81.206</b>	<b>56.922</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>(30,2%)</b>

1. Ingresos no-cliente. Estos resultados incluyen intereses y efecto mark-to-market de la cartera de negociación del Banco, ganancias realizadas de la cartera disponible para la venta y otros resultados de la División Financiera.



Los ingresos por servicios de tesorería de clientes alcanzaron una utilidad de \$245.926 millones al 12M23, un incremento de 12,2% respecto al mismo periodo anterior, y un aumento de 9,0% en 4T23 comparado con 4T22 y estable comparado con 3T23. Estos mejores resultados reflejan una mayor demanda de los clientes por productos de tesorería como compras de divisas spot, contratos forward y derivados debido a la alta volatilidad del mercado y el alto nivel de la tasa de política monetaria.

La tesorería de no clientes totalizó \$54.313 millones aumentando considerablemente respecto al periodo del año anterior. En 12M22 se registró resultados negativos de la tesorería de no clientes debido a una pérdida por la gestión de pasivos de Gestión Financiera, que no fue repetido en 2023. La pérdida de los ingresos no cliente en 4T23 comparado con 3T23 se debe principalmente por resultados negativos en la ineficiencia de coberturas de la cartera administradas por Gestión Financiera y por ventas de cartera en el periodo.

### ***Los gastos operacionales disminuyen 5,4% en 12M23, demostrando un sólido control de costos en el año***

Los gastos operativos disminuyeron 5,4% en el 12M23 en comparación con el mismo período de 2022 demostrando un sólido control de costos permitiendo que el Banco continúe mejorando sus niveles de productividad. En el 4T23 los gastos operativos aumentan 4,1% T/T producto de mayores gastos de administración.

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 46,6% al 31 de diciembre de 2023, superior al 42,8% del mismo periodo anterior, debido a un menor crecimiento de los ingresos operacionales. Por otro lado, el ratio de costos a activos disminuye a un 1,3% en 12M23 vs el 1,4% en el mismo periodo del año anterior.

La productividad también continúa mejorando, los volúmenes por sucursal (créditos más depósitos) aumentaron 24,0% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 8,9% A/A. Este incremento en la productividad es reflejo de la fortaleza de nuestros canales digitales y un mayor nivel de automatización en los diferentes centros de costos. Durante 2023, el Banco se ha enfocado en avanzar en la ejecución de su plan de inversión de US\$450 millones para los años 2023-2026 con foco en iniciativas tecnología y renovación de sucursales.

## Gastos operacionales:

### Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Remuneraciones y gastos del personal	(412.275)	(414.808)	(0,6%)	(95.465)	(105.668)	(99.876)	(4,4%)	(9,7%)
Gastos de administración	(320.111)	(310.219)	3,2%	(92.611)	(78.115)	(83.751)	10,6%	18,6%
Depreciación y amortización	(143.762)	(129.993)	10,6%	(36.472)	(36.310)	(33.816)	7,9%	0,4%
Otros gastos operacionales	(31.638)	(106.306)	(70,2%)	(13.604)	(10.571)	(18.773)	(27,5%)	28,7%
Deterioro	(1.912)	-	--%	(1.912)	-	-	--%	--%
<b>Gastos operacionales</b>	<b>(909.697)</b>	<b>(961.326)</b>	<b>(5,4%)</b>	<b>(240.064)</b>	<b>(230.664)</b>	<b>(236.215)</b>	<b>1,6%</b>	<b>4,1%</b>

## Indicadores de productividad y eficiencia:

### Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
<b>Sucursales</b>	<b>247</b>	<b>286</b>	<b>(13,6%)</b>	<b>247</b>	<b>254</b>	<b>286</b>	<b>(13,6%)</b>	<b>(2,8%)</b>
Tradicional	136	182	(25,3%)	136	154	182	(25,3%)	(11,7%)
WorkCafé	86	74	16,2%	86	76	74	16,2%	13,2%
WorkCafé Expresso	5	-	--%	5	4	-	--%	25,0%
Centros empresas & Centros de pagos	16	24	(33,3%)	16	16	24	(33,3%)	0,0%
Select	4	6	(33,3%)	4	4	6	(33,3%)	0,0%
<b>Colaboradores</b>	<b>9.229</b>	<b>9.389</b>	<b>(1,7%)</b>	<b>9.229</b>	<b>9.077</b>	<b>9.389</b>	<b>(1,7%)</b>	<b>1,7%</b>
<b>Ratio de eficiencia<sup>1</sup></b>	<b>46,6%</b>	<b>42,8%</b>	<b>+383bp</b>	<b>43,1%</b>	<b>54,1%</b>	<b>52,4%</b>	<b>(923pb)</b>	<b>(1.098pb)</b>
Volumen por sucursal (\$mm) <sup>2</sup>	285.801	230.548	24,0%	285.801	270.452	230.548	24,0%	5,7%
Volumen por empleado (\$mm) <sup>3</sup>	7.649	7.023	8,9%	7.649	7.568	7.023	8,9%	1,1%
Costos / Activos <sup>4</sup>	1,3%	1,4%	(12pb)	1,3%	1,3%	1,3%	+2pb	+2pb

1. Gastos operacionales dividido por ingresos operacionales.
2. Préstamos + depósitos divididos por sucursales (puntos de ventas).
3. Préstamos + depósitos divididos por empleados.
4. Gastos operativos anualizados / promedio de activos totales.

Los gastos de personal disminuyen 0,6% en el 12M23 con respecto al mismo período de 2022, debido a un menor número de colaboradores, que cae 1,7% en el mismo periodo que es en parte contrarrestado por el ajuste de los salarios de acuerdo con la inflación. Comparado con el 3T23 los gastos del personal disminuyen 9,7% T/T y 4,4% en comparación con 4T22 principalmente por menor gasto en incentivos de corto plazo en 4T23 en línea con la disminución en la cantidad de sucursales. Durante el 4T23 el Banco aumentó la cantidad de colaboradores

levemente en un 1,7% T/T producto de la contratación temporal de cajeros por periodo de vacaciones (diciembre a marzo).

Los gastos de administración aumentaron 3,2% en 12M23 con respecto al mismo período de 2022. En el mismo periodo, el valor de la UF ha aumentado 4,8% subiendo los gastos relacionados con arriendos y otros contratos y servicios de largo plazo. En el 4T23 los gastos de administración aumentaron 18,6% con respecto al 3T23 y 10,6% con respecto a 4T22, debido a mayores gastos de informática y comunicaciones y servicios subcontratados como de desarrollo tecnológico.

Los gastos de amortización aumentaron 10,6% en el 12M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 7,9% en 4T23 en comparación con 4T22 and 0,4% T/T. Este aumento se explica por una mayor amortización de software generados internamente.

Durante el 4T23, el Banco reconoció gastos por deterioro por \$ 1.912 millones relacionados con el software desarrollado para la tarjeta prepago Superdigital. Más Lucas, nuestra cuenta vista remunerada está reemplazando este producto para este segmento.

Otros gastos operativos disminuyeron 70,2% en el 12M23 con respecto al mismo período de 2022. La disminución responde a menores gastos por primas de seguro de eventos de riesgo operacional a medida que el Banco ha ido implementando distintas medidas como por ejemplo mejoras generales en seguridad de canales digitales, claves de acceso a la web más largas y complejas, tarjetas físicas sin los números visibles y CVV dinámico, etc. Comparado con el 3T23, los otros gastos operativos aumentan debido a mayores provisiones relacionadas otras contingencias en el trimestre.

## Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos

En estos ítems destacamos el mayor resultado por inversiones en empresas debido a los mejores resultados de Transbank en el periodo. Como recordatorio, tenemos una participación del 25% en Transbank, y el Banco está en proceso de vender su participación en esta empresa.

### Otros ingresos operacionales netos e impuestos:

#### Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22	4T23	3T23	4T22	4T23/ 4T22	4T23/ 3T23
Otros ingresos operativos	3.807	5.539	(31,3%)	742	942	2.920	(74,6%)	(21,3%)
Resultado por inversiones en sociedades	8.763	10.310	(15,0%)	2.357	2.209	4.062	(42,0%)	6,7%
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	13.558	6.223	117,9%	2.176	9.186	1.896	14,7%	(76,3%)
<b>Gasto de impuestos</b>	<b>(56.341)</b>	<b>(89.430)</b>	<b>(37,0%)</b>	<b>(18.538)</b>	<b>(13.280)</b>	<b>7.248</b>	<b>--%</b>	<b>39,6%</b>
<b>Tasa efectiva</b>	<b>9,9%</b>	<b>9,8%</b>		<b>9,5%</b>	<b>17,7%</b>	<b>-7,4%</b>		

El gasto por impuesto a las ganancias en los 12M23 totalizó en \$56.341 millones, una disminución de 37,0% con respecto al mismo período de 2022 debido a menores utilidades antes de impuestos, como así también una pérdida por diferencias permanentes originadas por la corrección monetaria del capital propio tributario. Para efectos tributarios, nuestro capital debe ser reajustado por IPC, por lo tanto, cuando el IPC es alto, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja. A diciembre 2023 la tasa efectiva fue de un 9,9%, menor a lo normal.

En 4T23 los gastos por impuestos aumentan 39,6% respecto al trimestre anterior debido a mayores utilidades antes de impuestos en el trimestre que crecieron 160,5% T/T. Sin embargo con un mayor IPC y el pago del cupón semestral de nuestro bono AT1 en el mes de octubre el cual genera un beneficio tributario, la tasa efectiva disminuyó a 9,5% en el trimestre.

## Impuestos acumulados:

### Información Financiera no contable

\$ millones	Change %		
	Dic-23	Dic-22	Dic-23/Dic-22
Utilidades antes de impuestos	567.155	913.286	(37,9%)
Corrección monetaria del capital	(253.670)	(630.904)	(59,8%)
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	(104.817)	48.838	(314,6%)
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	208.670	331.220	(37,0%)
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0bp
<b>Gasto de impuesto</b>	<b>(56.341)</b>	<b>(89.430)</b>	<b>(37,0%)</b>
<b>Tasa efectiva de impuestos</b>	<b>9,9%</b>	<b>9,8%</b>	<b>+14bp</b>

1. Para propósitos tributarios, el capital es indexado a la inflación IPC. El impuesto estatutario es aplicado sobre utilidades antes del impuesto después de ajustes por corrección monetaria del capital propio tributario. Revisar más detalle en la nota 18 de los Estados Financieros Consolidados.

## Sección 5: Expectativas

Con todo lo anterior, las expectativas del Banco para el crecimiento de volúmenes, capital y resultados para el año 2024 son las siguientes:

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento de mid-single digit	Crecimiento económico.
MIN	MIN de 3%-3,5% bajo los supuestos actuales del entorno macro para tasas e inflación.	Control de inflación y velocidad de reducción de la TPM, mix del activo y pasivo.
Otros ingresos financieros	~8%	Crecimiento de clientes y uso de productos, pero impactado por menores tasas de intercambio
Gastos	En línea con inflación	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.
Costo de crédito	1,2% calidad de activos siguiendo el ciclo económico.	Sujeto a la evolución del ciclo y la recuperación económica.
ROE	ROE recuperando hacia niveles normalizados, 15%-17%	Actualizado en base a los nuevos escenarios de tasa e inflación.
CET1	Terminando el año en torno a 11%	ROE, crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo.

La expectativa de ROE a largo plazo se mantiene en 17%-19%

## Sección 6: Riesgos

La gestión de riesgos en 4T23 se ha centrado en robustecer nuestra estructura de riesgos ante la baja actividad económica y el mercado laboral.

### Riesgo de crédito

#### **Estimación de pérdida esperada:**

La estimación de provisiones se basa en modelos de pérdida esperada, en línea con el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF. La cartera de crédito está dividida entre créditos analizados en forma grupal y créditos analizados en forma individual. Dentro de cada grupo existen distintos modelos de provisiones para los préstamos de consumo, hipotecas, y préstamos comerciales. De forma simplificada, las provisiones para la mayoría de los préstamos se determinan con la siguiente fórmula de pérdida esperada:



#### **Provisiones para las evaluaciones individuales**

Según la CMF, la evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria para las empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, deben ser analizadas en detalle. El análisis de los deudores se enfoca principalmente en su calidad crediticia y se asignan a una de las siguientes categorías de cartera: Cartera normal, sub-estándar o en incumplimiento. Para esta asignación se consideran varios factores de riesgo: la industria o sector económico, su actividad, la situación de los propietarios y administradores, indicadores financieros, capacidad de pago y desempeño de pago. En base a esto la cartera se clasifica como:

- **Cartera normal:** considera a los deudores cuya capacidad de pago les permite hacer frente a sus obligaciones y compromisos y en los que no existe una alteración previsible en cuanto a su situación económica y financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de A1 a A6.

- **Cartera sub-estándar:** incluye deudores con dificultades financieras o deterioro significativo en su capacidad de pago y de los cuales existe duda razonable sobre su futuro reembolso del principal e intereses dentro de los términos contractuales, mostrando una capacidad limitada para hacer frente a obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de B1 a B4.
- **Cartera en incumplimiento:** incluye a los deudores y préstamos relacionados cuya recuperación se considera remota, ya que presentan una capacidad de pago reducida o nula. Esta cartera incluye a los deudores que han dejado de pagar sus préstamos o muestran claros signos de que dejarán de pagar, así como aquellos que requieren una reestructuración forzosa de la deuda, reduciendo la obligación vencida o retrasando el pago del principal o intereses; y cualquier otro deudor que tenga más de 90 días de atraso en el pago de intereses o principal. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de C1 a C6.

Como parte de la evaluación individual de los deudores clasificados en Normal o Subestándar, el Banco los clasifica en las siguientes categorías, asignándoles un porcentaje de probabilidad de incumplimiento y pérdida en caso de incumplimiento (severidad), lo que resulta en 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

Para el cálculo de las provisiones para cubrir a un deudor clasificado como en incumplimiento, en primer lugar, se determina una tasa de pérdida esperada calculando los importes recuperables a través de garantías y deduciendo el valor actual de los recuperos obtenidos a través de los servicios de cobranza después de los gastos relacionados. Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión correspondiente sobre el monto de la exposición, que comprende préstamos y préstamos contingentes de un mismo deudor. Las tasas de provisión aplicadas sobre la exposición calculada son las siguientes:



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

Todos los créditos de los deudores deberán mantenerse en cartera deteriorada hasta que se normalice su capacidad de pago o desempeño, independientemente de los procedimientos sancionadores de cada crédito, en particular aquellos que cumplan con las condiciones del Título II del Capítulo B-2 del compendio contable para bancos de la CMF. (Compendio Normas Contables Banco o CNC).

### ***Provisiones para las evaluaciones grupales***

Las evaluaciones grupales son apropiadas para abordar un gran volumen de préstamos que tienen saldos individuales pequeños, principalmente desembolsados a individuos o pequeñas empresas. Para determinar sus provisiones, las evaluaciones grupales requieren la agrupación de deudores con características similares en cuanto a tipo de deudor y compromisos crediticios para determinar tanto el comportamiento de pago del grupo como la recuperación de los préstamos morosos, utilizando estimaciones técnicamente fundamentadas y criterios prudenciales. El modelo utilizado se basa en las características del deudor, historial de pago, préstamos vigentes e incumplimientos, entre otros factores relevantes.

El Banco utiliza metodologías para determinar el riesgo de crédito en base a modelos internos y/o estándar para estimar las provisiones de la cartera de evaluación del grupo. Considera créditos comerciales para deudores que no se evalúen individualmente, créditos hipotecarios y de consumo (incluyendo créditos a plazos, tarjetas de crédito y sobregiros). Dicha metodología le permite al Banco identificar de manera independiente el desempeño de la cartera en el año y así determinar la provisión requerida para cubrir las pérdidas que se manifiesten dentro de un año contado a partir de la fecha del balance.

Los clientes son segmentados según sus características internas y externas en clusters o perfiles para diferenciar de manera más adecuada y ordenada el riesgo de cada cartera (modelo cliente-cartera). Es lo que se conoce como método de asignación de perfiles, el cual se basa en un modelo de construcción estadística que, a través de la regresión logística, establece relaciones entre variables –como morosidad, desempeño externo, datos sociodemográficos, entre otras– y una variable respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso un incumplimiento igual o superior a 90 días. Luego de esto, se definen perfiles comunes y se les asigna una Probabilidad de No Desempeño (PND) y una tasa de recuperación basada en un análisis histórico conocido como Severidad (SEV).

Una vez perfilados los clientes y asignados un PND y un SEV en función del perfil de su crédito, se calcula la exposición de incumplimiento. Esta estimación incluye la cartera de crédito del cliente, incluidos los créditos contingentes, menos cualquier monto recuperable a través de garantías exigibles (para créditos que no sean de consumo).

Sin perjuicio de lo anterior, para constituir provisiones respecto de créditos hipotecarios comerciales y residenciales, el Banco deberá constituir provisiones mínimas apegadas al método estándar establecido por la CMF para este tipo de créditos. Si bien dicho modelo estándar constituye una línea base prudencial mínima, no exime al Banco de su responsabilidad de contar con sus propias metodologías internas para la determinación de provisiones suficientes que protejan el riesgo de crédito de esta cartera.

La cartera deteriorada comprende todos los préstamos vigentes y contingentes de aquellos deudores que tienen más de 90 días de atraso en el pago de cualquier interés o principal. También incluye a los deudores a los que se les ha otorgado un préstamo para refinanciar un préstamo con más de 60 días de vencidos y a los deudores que se han sometido a una reestructuración forzosa de la deuda o una condonación parcial de la misma.

Con fecha 27 de abril de 2022 en la última modificación al Compendio de Normas Contables (CNC) para Bancos quedó establecido que, para la conformación de la cartera grupal, las exposiciones comerciales, distintas de créditos estudiantes, asociadas a una misma contraparte, no deberían pasar un umbral de 20.000 UF y el 0,2% de la cartera grupal. El Banco ha implementado esta modificación generando un impacto neto de MM\$2.344 en mayores provisiones por riesgo de crédito.

créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 31 de diciembre de 2023 (\$ millones)	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Cartera normal		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en incumplimiento					
	Evaluación			Evaluación			Evaluación			Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal					
<b>Colocaciones comerciales</b>															
Préstamos comerciales	7.253.814	4.147.369	815.900	630.709	388.645	13.236.437	47.897	54.048	22.228	221.489	179.198	524.860	10.143	535.003	12.701.434
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.048.157	10.206	36.345	17.098	1.090	1.112.896	14.596	402	2.444	9.329	694	27.465	-	27.465	1.085.431
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	756.372	48.973	9.926	11.748	1.484	828.503	14.241	1.276	1.499	5.446	974	23.436	-	23.436	805.067
Créditos comercio exterior entre terceros países	1.278	-	-	-	-	1.278	77	-	-	-	-	77	-	77	1.201
Deudores en cuentas corrientes	86.922	33.646	12.436	2.630	8.109	143.743	1.424	981	957	1.493	6.107	10.962	-	10.962	132.781
deudores por tarjeta de crédito	31.424	92.497	2.640	1.396	10.260	138.217	834	2.866	322	664	7.939	12.625	-	12.625	125.592
Operaciones del factoraje	956.600	40.109	14.968	2.998	5.898	1.020.573	9.293	738	1.496	1.676	5.898	19.101	-	19.101	1.001.472
Operaciones de leasing financiero comerciales	877.731	176.260	116.374	59.404	9.208	1.238.977	4.295	3.940	1.684	7.706	5.482	23.107	27	23.134	1.215.843
Préstamos estudiantiles	-	36.755	-	-	10.329	47.084	-	1.199	-	-	2.483	3.682	-	3.682	43.402
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.548	281.631	276	12.064	5.430	303.949	73	2.701	28	9.389	2.556	14.747	-	14.747	289.202
<b>Subtotal</b>	<b>11.016.846</b>	<b>4.867.446</b>	<b>1.008.865</b>	<b>738.047</b>	<b>440.453</b>	<b>18.071.657</b>	<b>92.730</b>	<b>68.151</b>	<b>30.658</b>	<b>257.192</b>	<b>211.331</b>	<b>660.062</b>	<b>10.170</b>	<b>670.232</b>	<b>17.401.425</b>
<b>Colocaciones para viviendas</b>															
Préstamos con letras de crédito	-	420	-	-	54	474	-	1	-	-	15	16	-	16	458
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	967	-	-	115	1.082	-	2	-	-	31	33	-	33	1.049
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	88.135	-	-	2.625	90.760	-	147	-	-	210	357	-	357	90.403
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	16.278.272	-	-	627.718	16.905.990	-	31.992	-	-	114.002	145.994	-	145.994	16.759.996
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	70.145	-	-	4.988	75.133	-	208	-	-	1.773	1.981	-	1.981	73.152
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>16.437.939</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>635.500</b>	<b>17.073.439</b>	<b>-</b>	<b>32.350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.031</b>	<b>148.381</b>	<b>-</b>	<b>148.381</b>	<b>16.925.058</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.475.418	-	-	233.466	3.708.884	-	118.769	-	-	134.795	253.564	-	253.564	3.455.320
Deudores en cuentas corrientes	-	142.220	-	-	8.734	150.954	-	6.594	-	-	6.435	13.029	-	13.029	137.925
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.702.555	-	-	33.234	1.735.789	-	43.937	-	-	24.389	68.326	-	68.326	1.667.463
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	2.053	-	-	29	2.082	-	23	-	-	20	43	-	43	2.039
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	104	-	-	537	641	-	22	-	-	392	414	-	414	227
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>5.322.350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>276.000</b>	<b>5.598.350</b>	<b>-</b>	<b>169.345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166.031</b>	<b>335.376</b>	<b>-</b>	<b>335.376</b>	<b>5.262.974</b>
<b>TOTAL</b>	<b>11.016.846</b>	<b>26.627.735</b>	<b>1.008.865</b>	<b>738.047</b>	<b>1.351.953</b>	<b>40.743.446</b>	<b>92.730</b>	<b>269.846</b>	<b>30.658</b>	<b>257.192</b>	<b>493.393</b>	<b>1.143.819</b>	<b>10.170</b>	<b>1.153.989</b>	<b>39.589.457</b>

## Calidad crediticia de los deudores

A fines de diciembre de 2023 la tasa de morosidad se mantuvo estable en comparación con septiembre 2023 en 2,26% y mayor que el 1,8% al cierre de diciembre de 2022 después de niveles históricamente bajos debido al aumento de liquidez de nuestros clientes en la pandemia. Al mismo tiempo, el índice de deterioro cerró en 5,6% en diciembre de 2023, levemente mayor al 5,5% en septiembre de 2023 y 4,8% en diciembre de 2022. El índice de cobertura, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 157,3% en diciembre 2023 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) se mantuvo estable en 2,8%. En general la calidad del activo está reflejando la situación que atraviesa la economía chilena y el mercado laboral, el cual ha estado presionando a nuestros clientes durante 2023.

## Calidad crediticia de activos

\$ millones	Dic-23	Sept-23	Dic-22	Var %	
				Dic-23/ Dic-22	Dic-23/ Sept-23
Colocaciones totales <sup>1</sup>	40.811.886	40.042.155	38.729.401	5,4%	1,9%
Stock de provisiones (LLAs) <sup>2</sup>	(1.453.103)	(1.432.461)	(1.329.561)	9,3%	1,4%
<b>Cartera en Morosidad<sup>3</sup> (NPLs)</b>	<b>923.852</b>	<b>906.482</b>	<b>717.411</b>	<b>28,8%</b>	<b>1,9%</b>
Morosidad de consumo	118.264	101.840	86.052	37,4%	16,1%
Morosidad de comercial	582.343	543.202	439.508	32,5%	7,2%
Morosidad de hipotecario	223.245	261.439	191.851	16,4%	(14,6%)
<b>Cartera Deteriorada<sup>4</sup></b>	<b>2.291.621</b>	<b>2.215.504</b>	<b>1.847.333</b>	<b>24,1%</b>	<b>3,4%</b>
Deteriorada de consumo	276.000	245.755	179.593	53,7%	12,3%
Deteriorada de comercial	1.380.121	1.396.290	1.245.676	10,8%	(1,2%)
Deteriorada de hipotecario	635.500	573.458	422.064	50,6%	10,8%
<b>Ratio de pérdida esperada<sup>5</sup> (LLA / colocaciones totales)</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,7%</b>		
<b>Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)</b>	<b>2,26%</b>	<b>2,26%</b>	<b>1,8%</b>		
Ratio de morosidad de consumo	2,1%	1,9%	1,6%		
Ratio de morosidad de comercial	3,2%	3,0%	2,5%		
Ratio de morosidad de hipotecario	1,3%	1,6%	1,2%		
<b>Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)</b>	<b>5,60%</b>	<b>5,5%</b>	<b>4,8%</b>		
Ratio de deteriorada de consumo	4,9%	4,5%	3,4%		
Ratio de deteriorada de comercial	7,6%	7,7%	7,0%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	3,7%	3,4%	2,7%		
<b>Cobertura de morosidad<sup>6</sup></b>	<b>157,3%</b>	<b>158,0%</b>	<b>185,3%</b>		
Cobertura de morosidad sin hipotecario <sup>7</sup>	183,8%	196,8%	229,5%		
Cobertura de NPLs de consumo <sup>8</sup>	413,8%	467,3%	514,7%		
Cobertura de NPLs de comercial <sup>9</sup>	137,1%	146,1%	173,6%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios <sup>10</sup>	74,1%	62,3%	64,4%		

1. Incluye préstamos interbancarios.

2. Ajustado para incluir los \$ 293.000 millones de provisiones adicionales y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF

por la cartera comercial.

3. Monto total bruto de préstamos con al menos una cuota más de 90 día atrasada.

4.. Incluye: (a) para préstamos individualmente evaluados por deterioro: (i) el monto de todos los préstamos de clientes clasificados entre C1 a C6 y ii) el monto de todos los clientes con al menos un préstamos en morosidad (y que no sea un hipotecario con menos de 90 días atrasados), independiente de categoría; y (b) para préstamos evaluados en forma colectiva para deterioro, el monto de todos los colocaciones de un clientes cuando el cliente está atrasado en al menos un préstamos o ha sido renegociado.

5. LLA / préstamos totales. Mide el porcentaje de préstamos para los cual el banco provisionar dado su modelo interno y las regulaciones de la CMF. Ajustado para incluir los \$ 293.000 millones de provisiones adicionales y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.

6. LLA / NPLs. Ajustado para incluir los \$ 293.000 millones de provisiones adicionales y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.

7. LLA de comercial y consumo / NPLs de comercial y consumo. Ajustado para incluir los \$ 122.000 millones de provisiones adicionales para la cartera comercial, los \$ 154.000 millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.

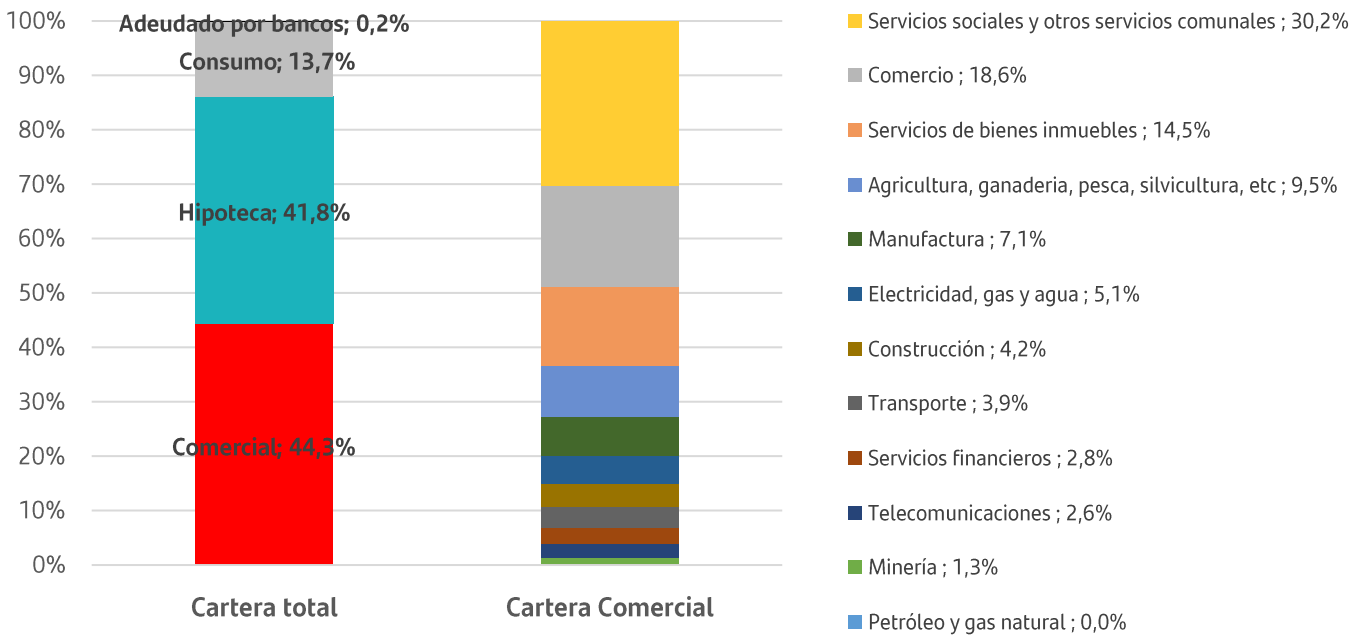
8. LLA de consumo/consumo NPLs. Ajustado para incluir los \$ 154.000 millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo.

9. LLA de comercial/ comercial NPLs. Ajustado para incluir los \$ 122.000 millones de provisiones adicionales para la cartera comercial y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.

10. LLA de hipotecario/ hipotecario NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales de \$ 17.000 millones para la cartera de hipotecario.

## Distribución por sector económico

Por sector económico, la cartera del Banco se encuentra altamente diversificada, no presentando un porcentaje significativo expuesto a una industria en particular, aumentando la posibilidad de contar con una cartera estable en el tiempo.



## Riesgo de mercado

Existen cuatro principales riesgos de mercado que pueden afectar al Banco: tipo de cambio, inflación, de tasa de interés y de liquidez. Su medición y control es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgos de Mercado, que forma parte de la División de Riesgos. Los límites son aprobados por los distintos comités encargados, responsabilidad que radica principalmente en el Comité de Mercado y en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO). Los principales riesgos de mercado también son revisados por el Comité Integral de Riesgos.

Las áreas de Gestión Financiera y de Capital, como parte de la División Financiera, tienen las siguientes funciones, las cuales son supervisadas y controladas por el ALCO y la Gerencia de Riesgos:

- Optimización del costo de los pasivos, buscando las estrategias de financiamiento más eficientes, incluyendo la emisión de bonos y líneas bancarias.
- Manejar límites regulatorios de liquidez de corto y largo plazo.
- Gestión del riesgo de inflación y exposición.
- Administrar el riesgo de tasa de cambio de moneda local y extranjera.
- Adecuación y requisitos de capital

### ***Riesgo de liquidez***

El área de Gestión Financiera gestiona el riesgo de liquidez utilizando una cartera de activos líquidos para garantizar que el Banco mantenga siempre suficiente liquidez para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y el financiamiento a largo plazo, cumpliendo con los requisitos normativos internos de liquidez. La Dirección de Gestión Financiera recibe información de todas las unidades de negocio sobre el perfil de liquidez de sus activos y pasivos financieros, así como el desglose de otros flujos de caja proyectados derivados de negocios futuros. Con base en esa información, el área mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo, compuesta principalmente por inversiones líquidas, préstamos y anticipos a otros bancos, para asegurar que el Banco tenga suficiente liquidez. Las necesidades de liquidez de las unidades de negocio se cubren mediante transferencias a corto plazo desde Gestión Financiera para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y financiamiento a largo plazo para hacer frente a todas las necesidades estructurales de liquidez.

El Banco monitorea diariamente su posición de liquidez, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. Adicionalmente, se realizan pruebas de estrés al cierre de cada mes, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones de fluctuación del mercado. La política y los procedimientos de liquidez están sujetos a revisión y aprobación por parte del Directorio del Banco. Los informes periódicos son generados por el Departamento de Riesgo de Mercado, en los que se desglosa la posición de liquidez del Banco y sus filiales, incluyendo las excepciones y las medidas correctivas adoptadas, los cuales son presentados periódicamente al ALCO para su revisión.

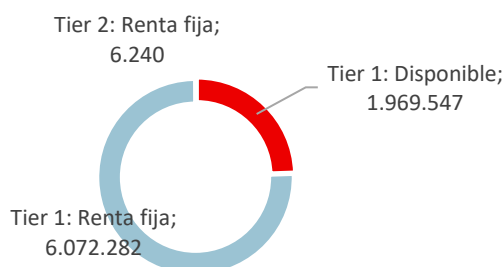
El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos de deuda vencen en más de un año, los depósitos de clientes y mayoristas tienden a tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de los 90 días. La naturaleza a corto plazo de estos depósitos aumenta el riesgo de liquidez del Banco y, por lo tanto, el Banco gestiona activamente este riesgo mediante la supervisión continua de las tendencias del mercado y la gestión de precios.

## **Activos líquidos de alta calidad**

Los activos líquidos de alta calidad (ALAC) son un componente esencial en la gestión del riesgo de liquidez. Consisten en activos de balance, compuestos principalmente por inversiones financieras que no están consignadas en garantía, tienen bajo riesgo de crédito y tienen un mercado secundario profundo. Según los estándares de Basilea III, estos activos se dividen en tres niveles, siendo los activos Tier 1 los más líquidos y los Tier 3 los menos líquidos.

Al 31 de diciembre de 2023 los ALAC del Banco ascendían a \$ 8.048.069 millones y correspondía principalmente a activos líquidos de Nivel 1, compuestos principalmente por bonos de la República de Chile, Banco Central de Chile y Tesoro de Estados Unidos.

## **Activos Líquidos (Consolidado \$ millones)**



En materia de liquidez, las principales métricas que gestiona la División Finanzas del Banco son las siguientes:

1. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
2. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

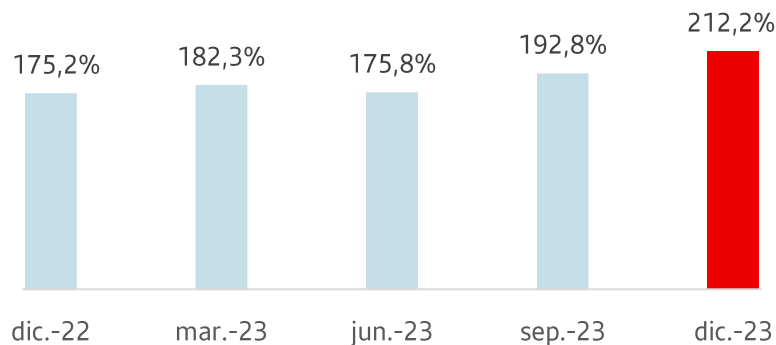
## **RCL**

Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL), mide el porcentaje de Activos Líquidos sobre Salidas Netas de Caja. A partir de abril de 2019, los bancos chilenos comenzaron a reportar sus cifras locales de RCL con un nivel mínimo de 60% en

2020, 80% en 2021 y 100% en 2022. Este indicador es requerido por los estándares de Basilea III y proporciona una estructura de vencimiento sostenible para los activos y pasivos, lo que permite a los bancos mantener un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2023, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 212,2% por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por el directorio a través del comité ALCO.

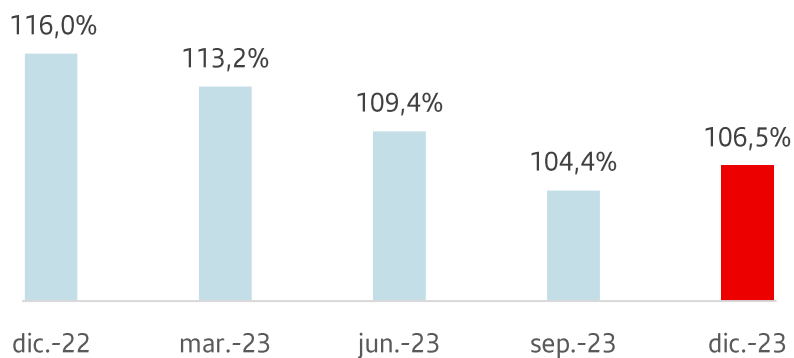
### Evolución de RCL



### RFEN

Este indicador es una versión regulatoria local del RFEN exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 31 de diciembre de 2023, el NSFR estaba en 106,5%.

### Evolución de RFEN





## Riesgo de tasa de interés: libro banca

Para la cartera de gestión financiera (libro banco), el Banco posee más pasivos que activos expuestos a tasas de corto plazo, y a partir de ello se producen descalces cuando existen ajustes de tasas. Para gestionar este riesgo Banco Santander realiza un análisis de sensibilidad respecto de la moneda local y la extranjera. Mediante simulaciones, se fijan límites en relación a la pérdida máxima que los movimientos de tasa puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

	31 de diciembre de 2023	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
<b>Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)</b>		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	79.657	173.389
Baja	41.151	88.382
Promedio	62.740	133.464
<b>Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)</b>		
Límite de pérdida 32	157.400	174.889
Alta	17.775	91.935
Baja	227	53.436
Promedio	9.718	70.397
<b>Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)</b>		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	75.816	283.550
Baja	34.663	246.664
Promedio	64.477	268.776

## VaR cartera de negociación

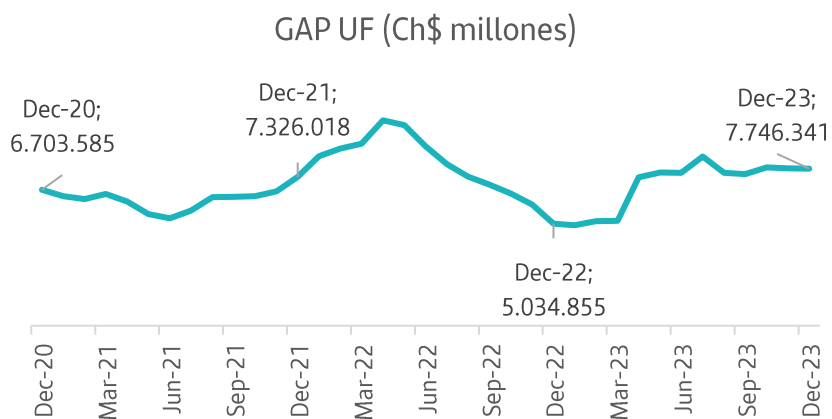
En el caso de la cartera de negociación, el riesgo se estima y se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos. Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Banco no debe tener una exposición significativa a monedas extranjeras; por lo tanto, todo el riesgo de tipo de cambio está incluido en la cartera de negociación y es medido y controlado con límites de Value at Risk (VaR).

En la tabla a continuación se muestra la evolución del VaR consolidado del Banco de la cartera de negociación que incluye el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasa de interés de la cartera de negociación.

VAR	Al 31 de diciembre 2023 US\$ millones
<b>Consolidado:</b>	
Alta	6,81
Baja	2,61
Promedio	4,09
<b>Inversiones renta fija:</b>	
Alta	5,06
Baja	2,11
Promedio	3,15
<b>Inversiones moneda extranjera</b>	
Alta	5,79
Baja	0,23
Promedio	2,20

### Riesgo de inflación

El banco posee activos y pasivos reajustables según la variación de la Unidad de Fomento (UF). En general el Banco cuenta con más activos que pasivos en UF y, por lo tanto, alzas moderadas en la inflación tiene un efecto positivo sobre los ingresos de reajustes, mientras que una caída en el valor de la UF afecta de forma negativa el margen del Banco. Para la gestión de este riesgo, el ALCO establece un conjunto de límites a la diferencia entre los activos y los pasivos denominados en UF como un porcentaje de los activos que generan intereses.



## Riesgo operacional

En general, los indicadores de riesgo operacional sobre los resultados operacionales se han mantenido estables y por debajo del promedio del sistema. Al 31 de diciembre de 2023, la pérdida operativa disminuyó un 19,0% en comparación con el mismo período del año anterior, explicado mayoritariamente por menores pérdidas en la continuidad de negocio y menores fraudes.

### Pérdidas operacionales:

	<b>Dic-23</b>	<b>Dic-22</b>	<b>Dic-23/Dic-22</b>
Fraude	2.759	6.410	(57,0%)
Laboral	5.611	6.704	(16,3%)
Clientes y productos	761	116	556,0%
Activo fijo	255	221	15,4%
Continuidad del negocio/ sistemas	164	979	(83,2%)
Procesamiento	4.418	2.815	56,9%
<b>Total</b>	<b>13.968</b>	<b>17.245</b>	<b>(19,0%)</b>

## Sección 7: Clasificaciones de riesgo

El Banco tiene los siguientes ratings crediticios:

### Clasificaciones internacionales

Moody's	Rating
Bank Deposit	A2/P-1
Baseline Credit Assessment	Baa1
Adjusted Baseline Credit Assessment	Baa1
Senior Unsecured	A2
Outlook	Stable

Standard and Poor's	Rating
Long-term Foreign Issuer Credit	A-
Long-term Local Issuer Credit	A-
Short-term Foreign Issuer Credit	A-2
Short-term Local Issuer Credit	A-2
Outlook	Stable

JCR	Rating
Foreign Currency Long-term Debt	A+
Outlook	Stable

HR Ratings	Rating
HR	AA-
Outlook	Stable

KBRA	Rating
Senior Unsecured Debt	A
Outlook	Stable

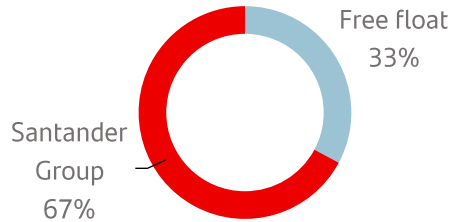
### Clasificaciones locales

Local ratings	Feller Rate	ICR
Shares	Nivel 1	1CN1
Short-term deposits	N1+	N1+
Long-term deposits	AAA	AAA
Mortgage finance bonds	AAA	AAA
Senior bonds	AAA	AAA
Subordinated bonds	AA+	AA+

# Sección 8: Desempeño de la acción

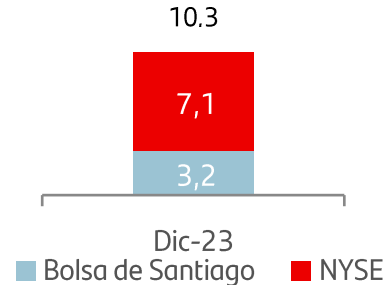
Al 31 de diciembre de 2023

## Estructura accionaria



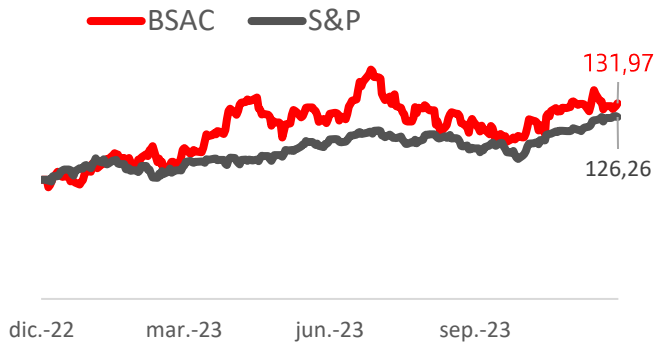
## Volumen transado(promedio)

US\$ millones, Últimos doce meses al 31 de dic. de 2023



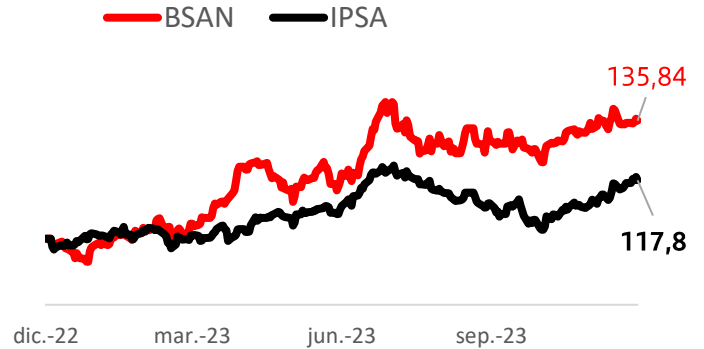
## Retorno total

Santander ADR vs. SP500 (Base 100 = 12/31/2023)



## Retorno total

Santander vs. IPSA Index (Base 100 = 12/31/2023)



## Precio de la acción

### Precio ADR (US\$) 12M23

12/31/2023:	19,49
Máximo (12M23):	21,58
Mínimo (12M23):	15,51

### Precio de la acción local (\$) 12M23

12/31/2023	43,00
Máximo (12M23):	44,80
Mínimo (12M23):	31,59

## Información de la acción

**Capitalización de mercado:** US\$9.182 millones

P/E 12 últimos 12 meses\*: 19,2x

P/BV (12/31/2023)\*\*: 1,88

Dividend yield\*\*\*: 6,8%

\* Precio al 31 de diciembre de 2023 / utilidades de últimos 12 meses

\*\* Precio/valor libro al 31 de diciembre de 2023

\*\*\*Basado en precio de cierre del record date del último dividendo pagado.

## Dividendos

Año pagado	\$/acción	% de utilidad año anterior
Apr & Nov 2020	1,76	60%
2021	1,65	60%
2022	2,47	60%
2023	2,57	60%

# Anexo 1: Estrategia y banca responsable

## Nuestra estrategia

**Nuestro éxito está basado en un propósito, misión y estilo claro para hacer las cosas.**

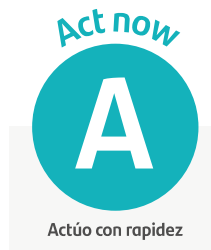
Estamos construyendo un banco más responsable.

Durante siete años, The Santander Way ha sido la guía de los colaboradores en la organización. Este modelo abarca la misión, visión, valores, la cultura de riesgos y los comportamientos.

Las empresas con una fuerte cultura interna atraen y conservan el talento, además de tener un mejor desempeño. Por ello, los comportamientos han "evolucionado" en The Santander Way, los que permiten

<b>Nuestro propósito</b>	<b>Nuestra misión</b>	<b>Nuestro estilo</b>
Ayudar a las personas y empresas a prosperar	Ser la <b>mejor empresa de servicios financieros</b> , actuando responsablemente y ganando la lealtad de nuestros clientes, accionistas, personas y comunidades.	Simple, Personal y Fair

## Nuestros comportamientos



## Basando nuestra estrategia en los siguientes pilares:

Banco Digital con Work/Café...	... para más de 5 millones de clientes y 450 mil Pymes <sup>1</sup> , sobre la base de tecnología de punta y procesos y personas <b>centrados en el cliente</b> .
Especialización y valor agregado en empresas...	... con una oferta y servicio de <b>valor añadido</b> diferencial en productos transaccionales, FX y asesoría.
Generación sostenida de nuevas oportunidades de negocio...	... fomentando la competencia, <b>buscando el crecimiento</b> y liderando en el mercado de las <b>finanzas sostenible</b> .
Organización ágil, colaborativa y de alto rendimiento...	... el <b>mejor lugar</b> para trabajar en Chile atrayendo, desarrollando y reteniendo a personas excepcionales sobre la base del <b>mérito</b> .

1. Nuestro objetivo de largo plazo.

Para efectos de esta transformación, hemos desarrollado un plan de iniciativas Chile First, donde buscamos generar como Santander Chile, una operación financiera destacada en Chile y dentro del grupo Santander, para ayudar a nuestros clientes, empleados, comunidades y accionistas a prosperar.

## Banca Responsable

Santander define dos grandes desafíos asociados a la Banca Responsable:

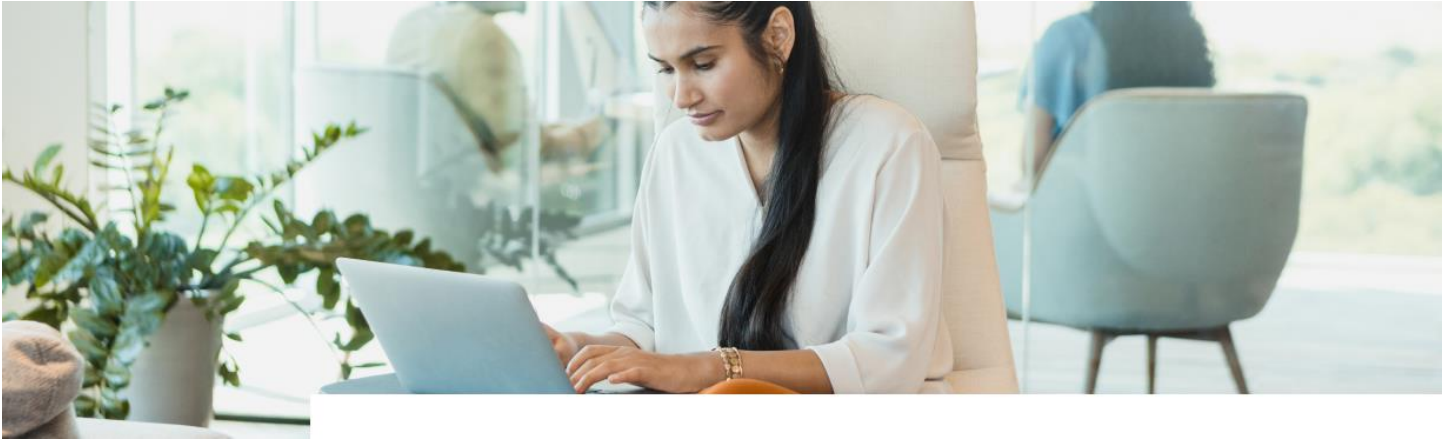
### Desafío 1: Nuevo entorno empresarial

Establecer una cultura sólida que permita el desarrollo de una banca responsable. Esta cultura debe ser resiliente, capaz de adaptarse a las exigencias de un entorno empresarial competitivo y variable. Aquello implica generar lazos de confianza con sus grupos de interés, logrando un apoyo mutuo. Para esto, se ha establecido una cultura de trabajo en Santander que se sintetiza en tres palabras: Simple, Personal y Fair.

### Desafío 2: Crecimiento inclusivo y sostenible

Generar una visión amplia de lo que significa el crecimiento inclusivo. Se debe ir más allá de satisfacer las necesidades de los clientes y avanzar proactivamente en metas sociales concretas. Esto se traduce en apoyar a emprendedores en la creación de negocios y empleos, fortalecer las economías locales, avanzar en la inclusión financiera, contribuir a la educación de las personas y generar programas de inversión social.

Asimismo, el crecimiento sostenible impulsa las iniciativas de financiamiento verde del Banco.



Los seis Principios de Banca Responsable establecen una definición estándar global de lo que implica ser un banco responsable y se encuentran alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU y con el Acuerdo Climático de París. Estos son:

## ***Principios de Banca Responsable***



### **Alineamiento**

Alinear la estrategia comercial para ser coherentes con las necesidades de los individuos y los objetivos de la sociedad, acorde a enfoques relevantes a nivel nacional e internacional, tales como los ODS y el acuerdo de París.



### **Impacto**

Establecer y publicar metas sobre impacto. Incrementar constantemente los impactos positivos y, al mismo tiempo, reducir los efectos negativos de las actividades, productos y servicios de la organización.



### **Clientes**

Trabajar de manera responsable con los clientes para fomentar prácticas sostenibles y permitir actividades económicas que generen prosperidad compartida para futuras generaciones.



### **Grupos de interés**

Consultar, participar y colaborar de forma proactiva y responsable con las partes interesadas, para lograr las metas de la sociedad.



### **Gobierno y cultura Corporativa**

Contar con un gobierno corporativo efectivo y una cultura de banca responsable, para implementar los principios de mejor manera.



### **Transparencia y rendición de cuentas**

Revisar periódicamente la implementación de estos principios y ser transparentes y responsables de los impactos positivos y negativos de la organización.



## 10 compromisos responsables

Adicionalmente, a partir de 2019 Santander fijó metas asociadas a banca responsable, alineada con las personas y la comunidad. A fines del 2023 el banco refrescó sus metas en lo que respecta a esta materia, por lo que a contar del 1Q24 solo continuará reportando 7 compromisos, dado que los otros ya fueron cumplidos. Estos 7 compromisos estarán marcados con un (\*) para este reporte.

Metas	Progreso
<p><b>Ser la mejor empresa para trabajar en Chile.</b> Buscamos mantener esta posición de liderazgo.</p>	<p>Por quinto año consecutivo tenemos la certificación Top Employer en enero 2023.</p>
<p><b>Aumentar porcentaje de mujeres en posiciones directivas:</b> Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres. (*) aumentaremos a un 35% a 2025)</p>	<p>Actualmente 33% de la dotación en cargos directivos son mujeres.</p>
<p><b>Eliminar la brecha salarial de género:</b> Nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Igualdad Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema. (*)</p>	<p>Tenemos un 2,1% de brecha salarial de género.</p>
<p><b>Trabajar para empoderar financieramente a las personas:</b> A través de nuestros productos financieros como por ejemplo Más Lucas y Life, entre otras iniciativas queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025. (*)</p>	<p>Entre 2019 y diciembre 2023 hemos contribuido a empoderar financieramente a 2.955.591 personas.</p>
<p><b>Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes:</b> Tenemos definida una meta a 2025 por al menos US\$1.500 millones. (*)</p>	<p>Al cierre de 2023 ya contamos con US \$850 millones en financiamiento verde y sustainability-linked. En el 2T22 el Grupo Santander publicó el framework ESG, bajo el cual en el 4Q23 se emitió el primer bono verde por JPY 8.000 millones, equivalente a US \$53 millones app.</p>
<p><b>Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables:</b> Nos comprometemos a que el 100% de la energía eléctrica que usamos venga de fuentes renovables.</p>	<p>El 100% de nuestra energía proviene de este tipo de fuentes al cierre de 2023.</p>
<p><b>Ser carbono neutral:</b> Nos sumamos a la meta del Grupo de llegar a ser carbono neutral a 2050 en nuestras emisiones financiadas. Sobre nuestras propias operaciones la meta es ser carbono neutral a 2025, sin la necesidad de compensar la huella con la compra de bonos de carbono.</p>	<p>Desde 2019 mitigamos el 100% de nuestra huella de carbono en nuestras propias operaciones.</p>
<p><b>Eliminar el plástico de un solo uso</b> en nuestra operación.</p>	<p>En 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.</p>
<p><b>Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento:</b> Queremos entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2025. (*)</p>	<p>Desde 2019 a diciembre 2023 otorgamos 19.234 becas de educación y emprendimiento a nivel local.</p>
<p><b>Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad:</b> En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios. (*)</p>	<p>Desde 2019 a diciembre 2023 apoyamos a 480.822 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.</p>

**Mujeres en el directorio:** queremos mantener entre un 40% y 60% de mujeres en el directorio del banco. (\*nuevo compromiso a seguir)

Para el año 2023 el total de mujeres en el directorio representaba un 44%.

## Indicadores ESG

Fruto del firme compromiso de Santander con el progreso de las personas, el respeto al medio ambiente y el buen gobierno corporativo, que se manifiesta además en su adhesión a las principales iniciativas de desarrollo sostenible y banca responsable, Santander ha conseguido los siguientes indicadores de ESG:



Incluidos en Chile, MILA y Mercados Emergentes

Índice de referencia internacional que evalúa el desempeño sostenible de las empresas en el ámbito económico, social y ambiental. Actualmente tenemos un puntaje de 78 puntos y logramos estar dentro del percentil 96 de las compañías que participan en este índice.



**MSCI**  
ESG RATINGS

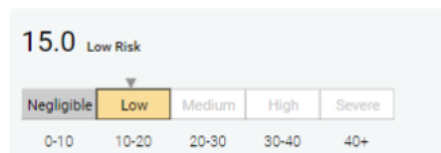


CCC B BB BBB A AA AAA

LAST UPDATE: April 09, 2021



**ESG Risk Rating**      Date of Last Annual Update **Jul/2021**



FTSE4Good

Incluidos en Latam Emergentes y Global Emergentes

Positivas evaluaciones en las dimensiones ambiental y social, en comparación con otros bancos del índice.

**S&P IPSA ESG**



A principio de 2021, la Bolsa de Santiago lanzó un nuevo índice S&P IPSA ESG. Chile es el tercer país latinoamericano en tener un índice que incorpora estas dimensiones y utiliza la misma metodología que el DJSI. De las 30 compañías que forman parte del IPSA, se incluyeron 26 empresas en este índice y Santander tiene el tercer mayor peso.

## Objetivos estratégicos por grupo de interés



### Clientes

Apasionados por nuestros clientes, su progreso y experiencia

- ✓ Liderar en satisfacción de clientes
- ✓ Lograr una atención digital y personal memorable con la mejor asesoría
- ✓ Revolucionar nuestra propuesta de valor en los productos de ahorro y transaccionales
- ✓ Con modelos de atención especializados en Banca Corporativa

### Principales KPIs

	Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados 2022	Resultados 2023
NPS	51% Top 1 (Gap de 3 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 7 con segundo lugar)	57% Top 2 (Gap de 1 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 4 con segundo lugar)
Clientes totales	3.607.609 (+5,5%)	4.116.301 (+14,1%)	3.910.094 (-5,0% A/A)	4.052.314 (3,6%A/A)
Clientes leales	764.407 (+8,6%)	832.405 (+8,9%)	855.156 (+2,7% A/A)	850.905 (-0,5% A/A)
Clientes digitales	1.546.524 (+24,0%)	2.016.947 (+30,4%)	1.981.540 (-1,8% A/A)	2.113.128 (6,6% A/A)

Clientes totales aumentan un 3,6%, esto a pesar de que el Banco está constantemente cerrando cuentas sin uso para proteger a las personas de fraudes y ciberataques. En la misma línea, los clientes digitales crecen 6,6% A/A, debido al éxito de las iniciativas digitales.

### Digital Bank with Work/Cafés

Nuestro primer pilar estratégico se basa en la tecnología de punta y procesos y productos enfocados en el cliente. Estamos construyendo un banco con fortalezas en los canales digitales que permite el onboarding digital en una forma segura, rápida y fácil de usar, ofreciendo nuestras cuentas Life y Más Lucas para el segmento masivo y la cuenta PYME Life y los servicios de pago a través de Getnet para los emprendedores y empresas medianas y pequeñas. Estas iniciativas no solo fomentan que nuestros clientes cada vez sean más digitales, sino que también están logrando aumentar la inclusión financiera en estos segmentos mediante un primer acercamiento a través de servicios transaccionales, con el potencial de extender la oferta de otros productos y opciones de financiamiento, como tarjetas de crédito y préstamos.

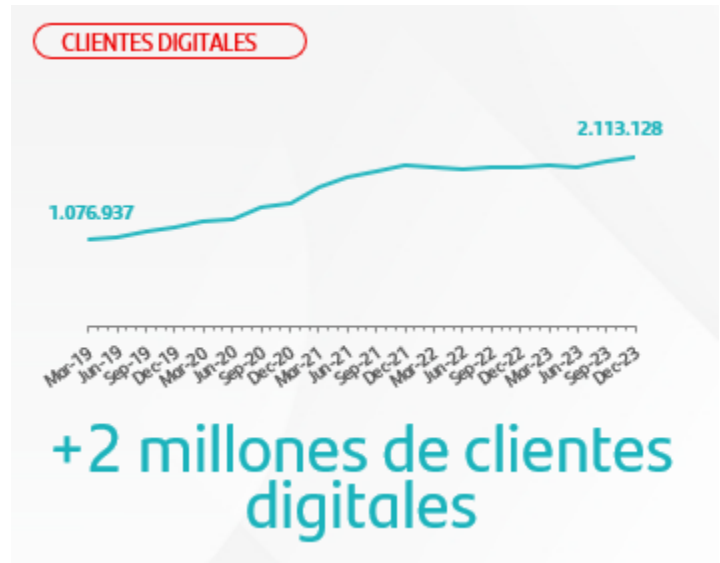
La otra parte del primer pilar es la transformación de nuestras sucursales a Work/Café, evaluando las necesidades de nuestros clientes en distintas zonas y proveyendo sucursales que no solo cumplen con sus necesidades financieras, pero también les brinde un ambiente agradable para acercarse a nosotros.

## Cientes digitales:

Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes continúa fuerte. Según la última información pública disponible, que es a octubre 2023, nuestra participación de mercado alcanza un 25,6% en cuentas corrientes lo cual incluye productos como Santander Life y PYME Life. Estas cifras no incluyen nuestra cuenta vista Más Lucas. Además, debido a la volatilidad en el tipo de cambio, hemos visto una creciente demanda de los clientes por cuentas corrientes en dólares. A octubre 2023, tenemos una cuota de mercado de 39,4% y hemos abierto 141 mil cuentas corrientes en dólares en los últimos doce meses, gracias a la facilidad de abrir estas cuentas en línea y por un fuerte aumento en la demanda por este tipo de cuentas por parte de los clientes.

Además, los clientes digitales siguen creciendo, superando los 2 millones de clientes digitales de los cuales unos 1,9 millones son clientes individuales y unos 245 mil son PYMEs y Empresas. Nuestros clientes digitales representan un 88% de nuestros clientes activos y la mayoría son cuenta correntistas, y los productos con mayor tracción son los depósitos, tarjetas de crédito, fondos de inversión y seguros generales.

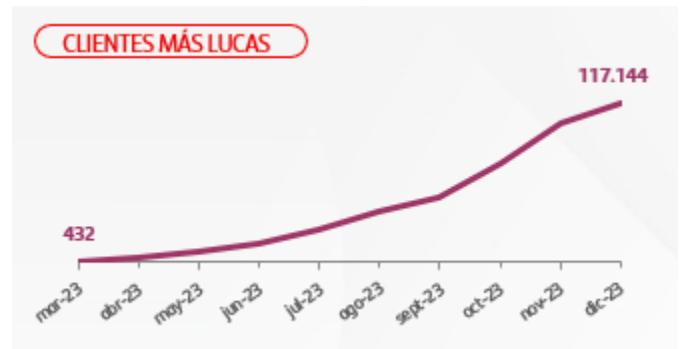
\*Clientes digitales son los que acceden a su cuenta en línea o a través del App por lo menos una vez al mes.



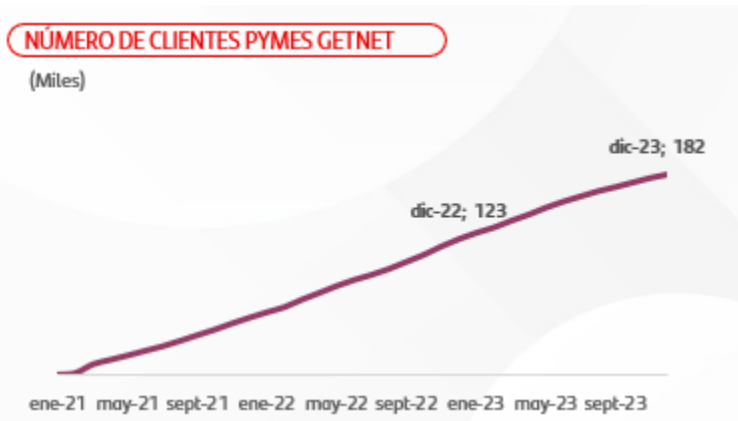
Santander Life continúa siendo el principal contribuyente al crecimiento de nuevos clientes que cuenta con un proceso de onboarding digital para la apertura de una cuenta corriente. Los clientes de Santander Life se están monetizando rápidamente mientras obtienen un puntaje neto de promotor (NPS) alto para el proceso de incorporación.



Más Lucas es la primera cuenta vista y de ahorro 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobra gastos de mantención ni de transacción y además es remunerada mensualmente acorde al saldo mantenido. Actualmente tenemos una participación de mercado de alrededor del 6% en cuentas vista en Chile y menos del 2% en cuentas de ahorro (a octubre de 2023). De esta forma, el Banco pretende dar un mejor acceso a estos productos bancarios sencillos y reforzar el compromiso de Santander con la inclusión financiera. Desde su lanzamiento en marzo 2023, Más Lucas cuenta con más de 117 mil clientes y los últimos meses ha mantenido un promedio de 20 mil cuentas abiertas por mes.



La entrada de Getnet en el mercado de adquisiciones de Chile continúa mostrando buenos resultados. La recepción de clientes ha sido alta con más de 163 mil puntos de venta en operación, con una fuerte demanda de clientes



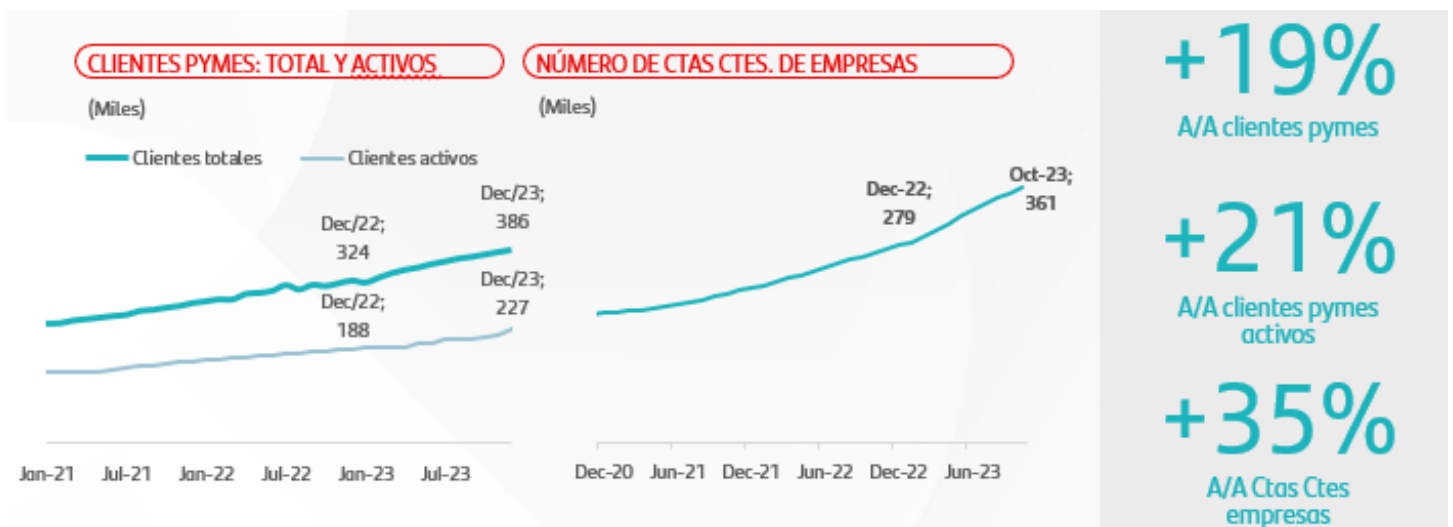
**+48%**  
A/A clientes pymes GetNet

PYME y más recientemente una expansión hacia clientes más grandes que requieren una solución Host to Host, ofreciendo un sistema de pago más integrado para clientes más sofisticados. Adicionalmente la venta de mPOS, que

son dispositivos más compactos, continúa creciendo, donde tenemos más de 1.000 mPOS vendidos. Además, el ecommerce atrae más de 12.000 negocios con unos \$117 mil millones en ventas durante todo 2023. Una característica clave ha sido que nuestros clientes reciben el depósito de ventas hasta 5 veces al día, incluidos los fines de semana.



En cuanto a nuestros PYMEs, hemos visto un crecimiento fuerte en cuentas gracias a iniciativas como Getnet (nuestro adquirente) y Cuenta Pyme Life que es 100% digital, accediendo a una cuenta corriente, tarjeta de débito y a Office Banking, la plataforma transaccional de empresas. Con estas iniciativas tenemos una amplia oferta de productos, cumpliendo con sus necesidades transaccionales como así también acompañándolos en el crecimiento de su negocio.



Con estas iniciativas, incluyendo Getnet, estamos viendo un crecimiento importante en cuentas corrientes de PYMEs y empresas, creciendo 35% YoY y 7% QoQ a octubre 2023, y con una cuota de mercado de 35,6% según la CMF. En la forma que construimos una relación con estos PYMEs y gracias a la comodidad de nuestros canales digitales, estamos también viendo un alza de 21% A/A en el crecimiento de clientes PYMEs activos. Además, para los clientes que califican, ofrecemos tarjetas de crédito y otras opciones de financiamiento.

## Seguimos creciendo en sucursales Work/Café



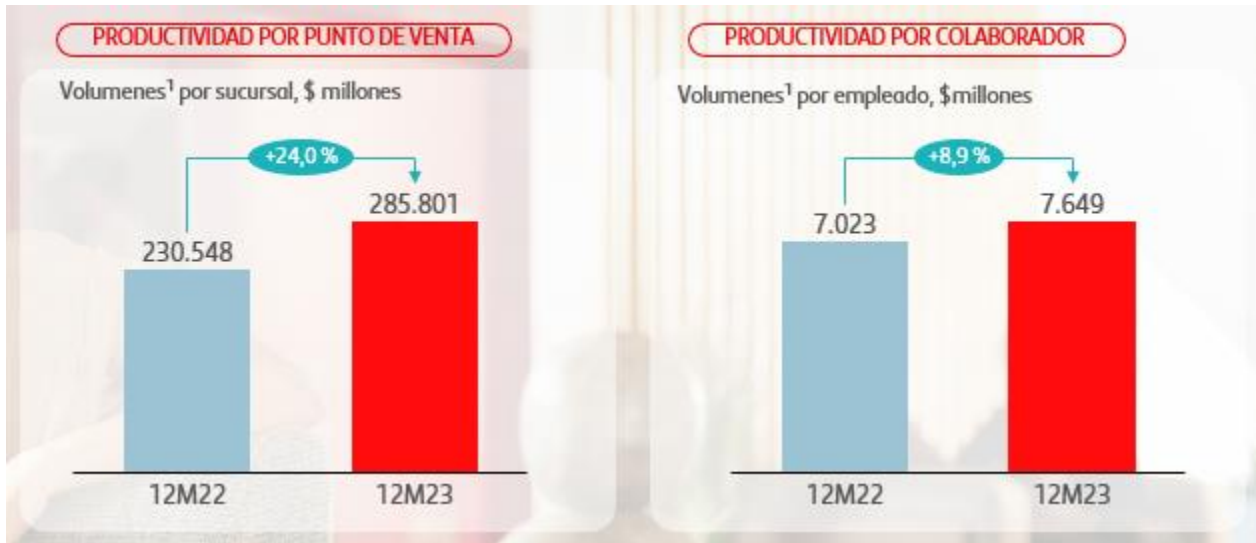
A diciembre 2023 contamos con un total de 91 Work/Café, los cuales consideran distintos tipos como los Work/Café Inversiones, StartUp y normales. Hemos cerrado 35 sucursales, incluyendo sucursales Select, dirigidas a clientes de mayores ingresos y sucursales tradicionales. En total, contamos con 247 sucursales, un 13,6% menos que el año pasado.

En el 4T22 lanzamos Work/Café StartUp, una iniciativa que tiene como objetivo ofrecer una solución integral a todas las necesidades de los emprendedores, y en especial incrementar la bancarización, realizar programas piloto con el Banco e incluso ofrecer financiamiento. Está dirigido a empresas que tienen tres características principales. Primero que estén iniciando actividades y presentando un crecimiento acelerado, segundo que la tecnología sea parte de la propuesta de valor y tercero que las propuestas sean escalables a un problema real.

Luego en el 1T23 lanzamos Work/Café Expresso, nuestros nuevos centros transaccionales con servicios de caja o autoservicio, mesa de atención, estampadoras para impresión de tarjetas y lockers para entrega de productos, todo lo anterior en formato Work/Café, donde nuestros clientes pueden realizar sus transacciones en un entorno eficiente y seguro, proporcionando una mejor experiencia al cliente. Estas sucursales con alta tecnología proveen mayores eficiencias con nuestra gestión del efectivo, permitiéndonos continuar la consolidación de nuestra red de sucursales. Desde su lanzamiento, el NPS del Work/Café Expresso es de 74%, el cual ha ayudado a mejorar la opinión global del banco.

Y, por último, en el 4T23 lanzamos Work/Café Inversiones, un nuevo espacio abierto a la comunidad destinado a ayudar a las personas a mejorar su bienestar financiero. Clientes y potenciales clientes podrán acceder a asesoría especializada, charlas y talleres sobre distintas temáticas que los ayudarán a conocer y comprender más sobre los instrumentos de inversión, el impacto de los movimientos de los mercados y cómo prepararse para sus diversos proyectos personales. A través de iniciativas concretas como la apertura de este nuevo espacio, el Banco sigue avanzando de forma clara en su propósito por ayudar a las personas a progresar.

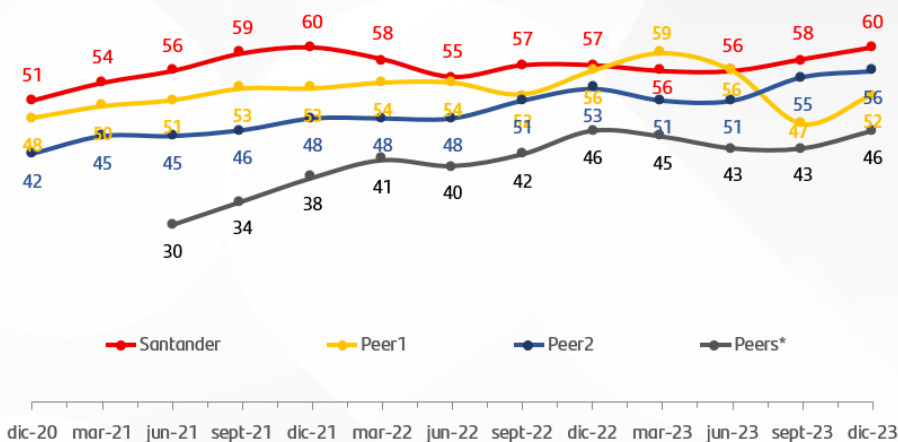
Con todo lo anterior, continuamos encontrando eficiencias en nuestra red de sucursales, con más del 30% de nuestras sucursales sin efectivo. Debido a la fortaleza de nuestros canales digitales, la productividad del Banco sigue creciendo, con un volumen por sucursal aumentando un 24,0% A/A y la productividad por empleado aumentando un 8,9% A/A.



1. Volumen = préstamos totales + depósitos totales

## Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A diciembre 2023 nuestro NPS alcanzó 60 puntos, y nuestros contact center llegó a los 72 puntos siendo reconocido como el mejor de la industria. Nuestros canales digitales también continúan siendo nuestra fortaleza, destacando el sitio web con un NPS de 73 y la App con 74 puntos.



Top 1 **72 puntos**  
 Contact Center

**74 puntos**  
 Aplicación (App)

**73 puntos**  
 Sitio web

1. Fuente: Estudio de Activa para Santander con un alcance de 50.000 encuestas de nuestros clientes y más de 1.200 encuestas de cada competidor en un periodo de 6 meses. Mide la Satisfacción Neta Global y la Recomendación Neta en tres principales atributos: calidad de servicio, calidad de producto y imagen de marca. % de clientes que dan nota 9 y 10 menos los que dan 1-6. Auditado por un proveedor externo

\*Competidores: BCI, Banco de Chile, Banco Estado, Itaú, Scotiabank



## Objetivos estratégicos por grupo de interés



### Personas

#### Un equipo comprometido y de alto rendimiento

- ✓ Ser reconocido por nuestros equipos como el mejor lugar para trabajar de Chile y el Grupo Santander
- ✓ Empoderar a los equipos potenciando la cultura a través de los comportamientos TEAMS.
- ✓ Garantizar que la atracción, desarrollo y retención de las personas adecuadas, nos permita

### Principales KPIs

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	2023 Resultados
Índice de compromiso	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	94%	Ahora se mide a través de una encuesta nueva durante el año para tener información en una forma más oportuna. Para 2022 esta nueva medición fue 82%.	85%
Índice SPF	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	95%	Ahora se mide a través de una encuesta nueva durante el año para tener información en una forma más oportuna. Para 2022 esta nueva medición fue 75%.	82%
Diversidad	25% Mujeres en posiciones directivas 1,2% con discapacidad	28% Mujeres en posiciones directivas 1,2% con discapacidad	31% Mujeres en posiciones directivas 1,3% con discapacidad	31% Mujeres en posiciones directivas 1,3% con discapacidad
Brecha salarial de genero	3,1%	3,0%	2,4%	2,1%

Para más indicadores respecto a personas, ver los [10 Compromisos de Banca Responsable](#).

## Objetivos estratégicos por grupo de interés



### Accionistas

Queremos ser un referente de retorno atractivo y predecible

- ✓ Aumentar fuertemente la base de clientes con foco en clientes digitales
- ✓ Aumentar la rentabilidad con foco en productos de ahorro, transaccionales e internacionales
- ✓ Adecuado perfil de riesgos con solvencia robusta

### Principales KPIs

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	2023 Resultados
ROE	14,5%	22,7%	21,6%	11,9%
Eficiencia	40% (Top 1)	40,1% (Top 1) <sup>1</sup>	42,8% <sup>1</sup>	46,6% <sup>1</sup>
Morosidad	Morosidad 1,4% (gap de 2 pbs sobre competidores)	Morosidad 1,2% (gap de 17 pbs competidores)	1,8%	2,3%
Solvencia CET1	10,7%	9,6%	11,1% <sup>2</sup>	11,1% <sup>2</sup>

1. Resultados de 2021 y 2022, el ratio de eficiencia se calcula como gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.
2. Meta interna de tener un mínimo de 10% al cierre de año a contar del 2022.

### Reuniones con inversores

El Banco mantiene contacto con los inversores a través de reuniones virtuales y presenciales, llamadas y asistencia a conferencias. Durante todo el 2023, realizamos un total de 1.087 contactos con inversionistas entre reuniones presenciales o virtuales, conferencias, roadshows y presentaciones de resultados trimestrales (webcast).

## Objetivos estratégicos por grupo de interés



### Comunidad

Queremos ser un referente en banca responsable y finanzas sostenibles

- ✓ Llegar a todo Chile con educación financiera, fomentando el endeudamiento responsable e incentivando el ahorro
- ✓ Mantener el liderazgo en la oferta de soluciones financieras sostenibles dentro de Chile

### Principales KPIs

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	2023 Resultados
Empoderamiento financiero	918.157	1.690.015	2.404.119	2.955.591
Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	103.792	281.212	394.356	480.822
Financiamiento sostenible		US\$54 millones	US\$345 millones	US\$850 millones
Índice de sustentabilidad	Percentile 90 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 91 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets
Índice BitSight	810	800	810	800

Durante la segunda semana de enero, el banco volvió al mercado internacional con la exitosa emisión de un bono en francos suizos por CHF 225 millones (equivalente a US\$ 263 millones) a un plazo de tres años, logrando un spread de 125 puntos básicos sobre la tasa de referencia, lo que equivale a un cupón de 2,445%. Los resultados de esta transacción reflejan el gran interés y demanda por parte de los inversionistas, convirtiéndose en la tercera colocación más grande de un emisor chileno en este mercado. Las dos anteriores también pertenecen a Banco Santander, por CHF 250 millones en 2010 y por CHF 300 millones en 2014.

Con esta nueva operación se consolida la excelente recepción de Santander-Chile en los mercados internacionales, considerando que la entidad no había emitido nuevos bonos en este mercado desde 2021. Gracias a este reciente instrumento, la posición del Banco en el mercado de francos suizos es de alrededor de CHF 900 millones (cerca de US\$ 1.000 millones), consolidándose como el segundo más relevante dentro de la estrategia de diversificación de financiamiento de la entidad, alcanzando así alrededor de un 25% del total de deuda extranjera.

Para más indicadores respecto a comunidad, ver los [10 Compromisos de Banca Responsable](#).

## Gobierno corporativo

Para más información de nuestro gobierno corporativo, por favor ver la Sección 3 de [Management Commentary for 1Q22](#).

Para más información de nuestra composición de nuestro Directorio y estructura organizacional, por favor ver [Our Top Management](#) de nuestro sitio web.

## Últimos eventos y hechos esenciales

### Junta De Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander Chile del 19 de abril de 2023, junto con la aprobación de los Estados Financieros Consolidados 2022, se acordó distribuir el 60% de las utilidades atribuibles a los accionistas, las cuales ascendieron a \$808.651 millones al 31 de diciembre de 2022. Estas ganancias corresponden a \$2,57469221 por acción. El 40% restante se asignó a reservas y/o resultados acumulados del Banco.

También se aprobó lo siguiente:

- Elección de miembros de la Junta
- Determinación de la remuneración del Directorio
- Designación de auditores externos: PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada fueron aprobados como auditores para el ejercicio 2023.
- Designación de calificadoras de riesgo locales Feller e ICR.
- Informe del Comité de Directores y Auditoría, determinación de la remuneración de sus miembros y el presupuesto de gastos para su funcionamiento para el año 2023.
- Dar un informe de las transacciones con partes relacionadas.

También se eligieron como directores titulares a Claudio Melandri Hinojosa (presidente), Rodrigo Vergara Montes (independiente), Orlando Poblete Iturrate (independiente), Felix de Vicente Mingo (independiente), Maria Olivia Recart Herrera (independiente), Ana Dorrego de Carlos, Rodrigo Echenique Gordillo, Lucia Santa Cruz Sutil, Blanca Bustamante Bravo (independiente) y como directores suplentes Juan Pedro Santa Maria Perez (independiente) y Alfonso Gómez Morales (independiente).

### Directorio

El 14 de marzo de 2023, en sesión de Directorio, se acordó citar a Asamblea Ordinaria de Accionistas, para el 19 de abril de 2023 con el objeto de proponer distribución de utilidades y pago de dividendos, tomándolo del 60% de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2022 equivalentes a \$2,57469221 por acción y proponer que el 40% restante de las utilidades del ejercicio 2022 se utilicen para incrementar las reservas del Banco y/o los resultados acumulados.

El 28 de marzo de 2023, el Directorio reconoció la renuncia de Oscar Von Chrismar Carvajal como director suplente y se designó a María Olivia Recart Herrera como directora suplente independiente hasta la Junta Ordinaria de Accionistas del 19 de abril de 2023, cuando fue ratificada como directora.

## Sociedades

En febrero de 2023 se creó la sociedad PagoNxt Trade Chile SpA, cuyo objeto social es la prestación de servicios de procesamiento y transmisión de datos, bases de datos y recursos (incluyendo hardware, software, documentación y personal operativo para el procesamiento y transmisión de datos).

Desde el mes de julio la sociedad PagoNxt Trade Chile será controladas por el Banco a través de otras consideraciones, basado en que las actividades relevantes de esta sociedad son determinadas por el Banco y, por ende, éste ejerce control.

Con fecha 5 de octubre de 2023 los socios Banco y Chile Holding acuerdan distribuir o repartir utilidades acumuladas de Asesorías Financieras, por un monto de 19.058.866.145 de pesos. Esta distribución de utilidades se realizará en proporción a la participación que tiene cada socio en el capital social, es decir: a) Banco Santander-Chile en la suma de 18.874.510.466 pesos; y b) Santander Chile Holding S.A. en la suma de 184.355.679 pesos.

Con fecha 11 de octubre de 2023, Santander Asesorías Financieras realizó los repartos de utilidades mencionados en el párrafo anterior. Asimismo, realizó también disminución del capital de la sociedad por un total de M\$38.499.134 repartidos entre sus accionistas, de acuerdo con el detalle mencionado en el párrafo anterior.

## Emisión de bonos

Durante el 2023, el Banco ha inscrito bonos corrientes en la CMF en CLP 750.000.000.000 y UF 21.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en Nota N°22.

Serie	Moneda	Plazo Original	Tasa de Emisión Anual	Fecha Inicio Devengo de Intereses	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
AA1	CLP	6 años	6,60%	01-12-2022	100.000.000.000	01-12-2028
AA2	CLP	6,5 años	6,20%	01-12-2022	100.000.000.000	01-06-2029
AA3	CLP	8 años	6,20%	01-09-2022	100.000.000.000	01-09-2030
AA4	CLP	10,5 años	6,25%	01-09-2022	100.000.000.000	01-03-2033
AA5	UF	9,5 años	2,95%	01-08-2022	10.000.000	01-02-2032
AA6	UF	15 años	2,70%	01-10-2022	5.000.000	01-10-2037
AA7	CLP	3,5 años	6,80%	01-02-2023	75.000.000.000	01-08-2026
AA8	CLP	4,5 años	6,70%	31-03-2023	100.000.000.000	01-09-2027
AA9	CLP	8 años	6,30%	31-03-2023	75.000.000.000	01-11-2030
AA10	CLP	3 años	7,10%	24-04-2023	50.000.000.000	01-03-2026
AA11	CLP	3 años	6,40%	01-07-2023	50.000.000.000	01-07-2026
AA12	UF	10 años	3,40%	01-09-2023	3.000.000	01-03-2033
AA13	UF	6 años	3,40%	01-09-2023	3.000.000	01-09-2029

## Otros

El 23 de enero de 2023, el Ministerio de Hacienda junto con la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF) anunciaron una serie de medidas destinadas a apoyar a personas físicas y pymes, así como fortalecer el sistema bancario. Esto incluye incentivar la reprogramación de créditos de acuerdo con las políticas comerciales dictadas por cada banco y el compromiso de los bancos de ser partícipes de los programas de apoyo que impulsa el Estado, como el Fogape y el programa de construcción de viviendas. Adicionalmente, en esa misma instancia, se anunció que los bancos accionistas de Transbank iniciarán la venta de su propiedad en esa empresa en el marco del denominado modelo de cuatro partes en el sistema de pagos. Más recientemente, los accionistas de Transbank eligieron a JP Morgan para asesorar en la transacción. A la fecha no existe comprador definitivo para esta venta.

## Reconocimientos

- Certificación Top Employer enero 2023 (quinto año consecutivo)
- Reconocido por Latin Trade por compromiso con la sustentabilidad en Latin Trade Index Americas Sustainability Awards 2023
- Mejor ESG banking en Chile por Euromoney
- Mejor Banco en Chile para Pymes, responsabilidad social empresarial y diversidad e inclusión por Euromoney
- Mejor Banco en Chile por The Banker
- Mejor Banco para PYMEs en Chile por Global Finance
- Top Employer 2024 enero 2024 (sexto año consecutivo)

## Hechos esenciales:

06-01-2023

### [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 06 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 11/2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie U-7, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,52%.

Adicionalmente, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 10/2016 con fecha 11 de agosto de 2016. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie T-18, por un monto total de 75.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,52%.

11-01-2023

### [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 11 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-3, por un monto total de 13.600.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 5,95%.

12-01-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 12 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-3, por un monto total de 1.150.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 5,79%.</li> </ul>
17-01-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 17 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie W-5, por un monto total de 310.000 UF, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 2,64%.</li> </ul>
20-02-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 20 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie W-3, por un monto total de 70.000 UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,38%.</li> </ul>
21-02-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 21 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie W-3, por un monto total de 100.000 UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,44%.</li> </ul>
23-02-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 23 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,18%.</li> </ul>
01-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 01 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bono BSTDA70223 Serie AA-7, por un monto total de 15.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,40%.</li> </ul>
10-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 10 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bono BSTDA11222 de la serie AA-1, por un monto total de 25.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,87%.</li> </ul>
14-03-2023	<p><a href="#">Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</a></p>

	<p>El 14 de marzo de 2023, en sesión de Directorio, se acordó citar a Asamblea Ordinaria de Accionistas, para el 19 de abril de 2023 con el objeto de proponer distribución de utilidades y pago de dividendos, tomándolo del 60% de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2022 equivalentes a \$2,57469221 por acción y proponer que el 40% restante de las utilidades del ejercicio 2022 se utilicen para incrementar las reservas del Banco y/o los resultados acumulados.</p>
15-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 15 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-3, con nemotécnico BSTDA30922, por un monto total de 85.250.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,22%.</li> </ul>
16-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 16 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 2.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,60%.</li> </ul>
17-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 17 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 2.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,55%.</li> </ul>
23-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 23 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 24.250.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,70%.</li> </ul>
28-03-2023	<p><a href="#">Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</a></p> <p>El 28 de marzo de 2023, el Directorio reconoció la renuncia de Oscar Von Chrismar Carvajal como director suplente y se designó a María Olivia Recart Herrera como directora suplente independiente hasta la Junta Ordinaria de Accionistas del 19 de abril de 2023, cuando fue ratificada como directora.</p>
29-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 29 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 1.390.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,81%.</li> </ul>
30-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 30 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,85%.</li> </ul>



12-04-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 12 de abril de 2023, y con fecha de liquidación 19 de abril de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en dólares a través de nuestro programa EMTN por un monto de USD 30.000.000, con vencimiento el 19 de abril de 2024 a una tasa de colocación de 5,837%.</p>
20-04-2023	<p><a href="#">Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</a></p> <p>Se informa a los accionistas de Banco Santander-Chile que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2023, se acordó el pago de un dividendo de \$2,57469221 por acción, con cargo a los resultados del ejercicio 2022. El mencionado dividendo estará a disposición de los accionistas a partir del 26 de abril de 2023, en la Casa Matriz del Banco ubicada en Bandera N° 140, Santiago, y en cualquiera de sus sucursales, tanto en la Región Metropolitana como en el resto del país.</p> <p>Tienen derecho a este dividendo quienes se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 20 de abril de 2023.</p> <p>De conformidad con lo dispuesto en el 44 de la Ley General de Bancos, se informa que en Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile, celebrada el 19 de abril de 2023, se eligieron como Directores Titulares a don Claudio Melandri Hinojosa, don Rodrigo Vergara Montes (Independiente), Sr. Orlando Poblete Iturrate (Independiente), Sr. Félix de Vicente Mingo (Independiente), Sra. María Olivia Recart Herrera (Independiente), Sra. Ana Dorrego de Carlos, Sr. Rodrigo Echenique Gordillo, Sra. Lucía Santa Cruz Sutil y Sra. Blanca Bustamante Bravo (Independiente); y como Directores Suplentes a don Juan Pedro Santa María Pérez (Independiente) y don Alfonso Gómez Morales (Independiente).</p>
24-04-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 24 de abril de 2023, y con fecha de liquidación 28 de abril de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en yenes japoneses a través de nuestro programa EMTN por un monto de JPY 10.500.000.000, con vencimiento el 28 de abril de 2024 a una tasa de colocación de 0,60%.</p>
16-05-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 16 de mayo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 17.700.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,68%.</li> </ul>
17-05-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 17 de mayo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA702232, por un monto total de 4.660.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,25%.</li> <li>- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 1.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,64%.</li> </ul>
24-05-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 24 de mayo de 2023, y con fecha de liquidación 30 de mayo de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en yenes japoneses a través de nuestro programa EMTN por un monto de JPY 7.000.000.000, con vencimiento el 30 de mayo de 2025 a una tasa de colocación de 0,78%.</p>
26-05-2023	<p><a href="#">Contrato de promesa de arriendo</a></p> <p>Se informa que en sesión ordinaria del 25 de mayo el año en curso, el Directorio de Banco Santander-Chile aprobó la celebración de la siguiente operación con partes relacionadas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Un contrato de promesa de arriendo, donde Banco Santander-Chile le promete arrendar a Navegante Américo Vespucio SpA (empresas relacionada duela del inmueble) el edificio donde se desarrollarán las futuras oficinas del Banco.</li> </ul>

---

Con relación a esta operación, los directores Claudio Melandri Hinojosa, Rodrigo Vergara Montes, Orlando Poblete Iturrate, Ana Dorrego de Carlos, Lucía Santa Cruz Sutil, Félix de Vicente Mingo, Alfonso Gómez Morales, Rodrigo Echenquie Gordillo, Juan Pedro Santa María Pérez, Blanca Bustamante Bravo y María Olivia Recart, manifestaron la conveniencia para el Banco de dicha operación, ajustándose en precio, términos y condiciones a aquellos que prevalecen en el mercado, de acuerdo también con el informe favorable del Comité de Directores y Auditoría del Banco.

---

30-05-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 30 de mayo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 6.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,70%.
- 

08-06-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 08 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,35%.
  - Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTDA100323, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,06%.
- 

09-06-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 09 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 47.200.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,50%.
- 

12-06-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 12 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 7.650.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,80%.
  - Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 13.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,63%.
- 

13-06-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 13 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 4.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,58%.</li> </ul>
14-06-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 14 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,58%.</li> <li>- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 1.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,85%.</li> </ul>
15-06-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 15 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 732019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 600.00 de Unidades de Fomento, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,96%.</li> </ul>
16-06-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 14 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,58%.</li> <li>- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 1.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,85%.</li> </ul>
16-06-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 16 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,43%.</li> </ul>
28-06-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 28 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,24%.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 4.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,60%.</li> </ul>
30-06-2023	<p><a href="#">Informe sanción de multa</a></p> <p>Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, por la presente Banco Santander-Chile informa que ha tomado conocimiento de sentencia dictada por la Excma. Corte Suprema, de 28 de junio de 2023, dictada en causa Rol N° 137.680-2022, que revocó fallo dictado por la Ittma. Corte de Apelaciones de Santiago, de 6 de octubre de 2022, en causa rol contencioso administrativo N° 42-2020, y, en su lugar, dispuso rechazar la reclamación de ilegalidad aplicando amonestación y una multa a beneficio fiscal de 800 (ochocientas) Unidades de Fomento, por no haber informado oportunamente operaciones sospechosas conforme a lo previsto en el numeral 1) del Capítulo I de la Circular UAF No 49, de 2012. Banco Santander-Chile cumple con poner en conocimiento esta situación al mercado, en cumplimiento de los deberes de información que le asisten.</p>
04-07-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 04 de julio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 4.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,55%.</li> </ul>
06-07-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 06 de julio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 6.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,53%.</li> <li>- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTD80323, por un monto total de 6.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,36%.</li> </ul>
14-07-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 14 de julio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 2.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,45%.</li> </ul>
07-08-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 7 de agosto de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p>

- 
- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 2.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,15%.

01-09-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 1 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-5, con nemotécnico BSTDW50319 por un monto total de UF 1.515.000, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,28%.

05-09-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 5 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218 por un monto total de UF604.000, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,77%.

07-09-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 7 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-5, con nemotécnico BSTDW50319 por un monto total de UF 95.000, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,55%.

20-10-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 20 de octubre de 2023, y con fecha de liquidación 27 de octubre de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en yenes japoneses a través de nuestro programa EMTN por un monto de JPY 8.000.000.000, con vencimiento el 27 de octubre de 2025 a una tasa de colocación de 0,845%.

15-11-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 15 de noviembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-5, con nemotécnico BSTDW50319 por un monto total de UF 1.270.000, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 4,25%.

21-11-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 21 de noviembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el

---

número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-5, con nemotécnico BSTDW50319 por un monto total de UF 600.000, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 4,10%.

---

23-11-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy 23 de noviembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2023. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 700.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,79%.

---

24-11-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy 24 de noviembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2023. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 100.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,79%.

---

05-12-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy 05 de diciembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-2, con nemotécnico BSTDA21222 por un monto total de 18.250.000.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,43%.

---

14-12-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy 14 de diciembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 140.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,26%.

---

20-12-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy 20 de diciembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el

---

---

número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122 por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,25%.
- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 80.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,26%.

/b/ inscrito en el registro de valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218 por un monto total de UF 20.000, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,60%.

---

27-12-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy 27 de diciembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 140.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,25%.

---

28-12-2023

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy 28 de diciembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 150.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,30%.

/b/ inscrito en el registro de valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218 por un monto total de UF 700.000, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,63%.

---

## Hechos esenciales posteriores:

---

03-01-2024

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 03 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122 por un monto total de 5.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,30%.

- 
- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total 305.000 UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,52%.

---

04-01-2024

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 04 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122 por un monto total de 2.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,30%.

inscrito en el registro de valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218 por un monto total de UF 50.000, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,92%.

---

05-01-2024

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 05 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122 por un monto total de 2.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,30%.

- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 1.025.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,62%.

---

09-01-2024

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 09 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323 por un monto total de 1.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,15%.

---

10-01-2024

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 10 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTD91122 por un monto total de 20.700.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,31%.



---

11-01-2024

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 11 de enero de 2024, y con fecha de liquidación 25 de enero de 2024, se llevó a cabo la emisión de un bono en francos suizos a través de nuestro programa EMTN por un monto de CHF 225.000.000, con vencimiento el 25 de enero de 2027 a una tasa de colocación de 2,445%.

Adicionalmente, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a las siguientes líneas: /a/ inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-2, con nemotécnico BSTDA21222, por un monto total de 4.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de junio de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,27%.

inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 215.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,97%.

---

12-01-2024

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 12 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a las siguientes líneas inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 430.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,92%.

---

## Anexo 2: Balance

ACTIVOS	Dic-23	Dic-22	Dic-23/ Dic-22
	Ch\$ Millones		% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	2.723.282	1.982.942	37,3%
Operaciones con liquidación en curso	812.524	843.816	(3,7%)
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	10.217.794	11.827.007	(13,6%)
<i>Contratos de derivados financieros</i>	10.119.486	11.672.960	(13,3%)
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	98.308	154.046	(36,2%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.641.282	6.023.039	(22,9%)
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	4.536.025	5.880.733	(22,9%)
<i>Otros</i>	105.257	142.306	(26,0%)
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	605.529	477.762	26,7%
Activos financieros a costo amortizado	47.834.678	42.560.431	12,4%
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	-	-	--%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	8.176.895	4.867.591	68,0%
<i>Adeudado por bancos</i>	68.326	32.955	107,3%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	17.401.425	17.684.589	(1,6%)
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	16.925.058	15.729.010	7,6%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	5.262.974	5.282.812	(0,4%)
Inversiones en sociedades	55.284	46.586	18,7%
Activos intangibles	97.551	107.789	(9,5%)
Activos fijos	198.744	189.364	5,0%
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	153.528	182.526	(15,9%)
Impuestos corrientes	146	315	(53,6%)
Impuestos diferidos	428.549	314.125	36,4%
Otros activos	3.046.607	3.578.004	(14,9%)
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.390	30.896	37,2%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>70.857.886</b>	<b>68.164.603</b>	<b>4,0%</b>

PASIVOS	Ch\$ Millones		% Var.
Operaciones con liquidación en curso	775.082	746.872	3,8%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	9.521.575	11.319.320	(15,9%)
<i>Contratos de derivados financieros</i>	9.521.575	11.319.320	(15,9%)
<i>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</i>	2.466.767	2.788.794	(11,5%)
Pasivos financieros a costo amortizado	48.622.170	43.704.023	11,3%
<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	13.537.826	14.086.226	(3,9%)
<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	16.137.942	12.978.790	24,3%
<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	282.584	315.355	(10,4%)
<i>Obligaciones con bancos</i>	10.366.499	8.864.765	16,9%
<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	8.001.045	7.165.893	11,7%
<i>Otras obligaciones financieras</i>	296.273	292.995	1,1%
Obligaciones por contratos de arrendamiento	104.516	137.089	(23,8%)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.422.659	2.324.116	4,2%
Provisiones por contingencias	108.781	172.826	(37,1%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	154.033	247.508	(37,8%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	339.334	331.519	2,4%
Impuestos corrientes	163.878	112.481	45,7%
Impuestos diferidos	3.547	1	--%
Otros pasivos	1.683.650	2.041.682	(17,5%)
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>66.365.993</b>	<b>63.926.231</b>	<b>3,8%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reservas	3.115.239	2.815.170	10,7%
Otro resultado integral acumulado	(5.242)	(167.147)	(96,9%)
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	1.369	597	129,4%
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	(6.611)	(167.744)	(96,1%)
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	23.487	28.339	(17,1%)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	496.404	808.651	(38,6%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(154.033)	(247.508)	(37,8%)
<b>De los propietarios del banco:</b>	4.367.159	4.128.808	5,8%
Del Interés no controlador	124.735	109.564	13,8%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.491.893</b>	<b>4.238.372</b>	<b>6,0%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>70.857.886</b>	<b>68.164.603</b>	<b>4,0%</b>

## Anexo 3: Resultados acumulados

	Dic-23	Dic-22	Dic-23/Dic-22
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	3.872.573	2.850.175	35,9%
Gastos por intereses	(3.130.089)	(2.247.808)	39,3%
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>742.484</b>	<b>602.367</b>	<b>23,3%</b>
Ingresos por reajustes	531.418	1.236.481	(57,0%)
Gastos por reajustes	(152.464)	(240.502)	(36,6%)
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>378.954</b>	<b>995.979</b>	<b>(62,0%)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>1.121.438</b>	<b>1.598.345</b>	<b>(29,8%)</b>
Ingresos por comisiones	848.513	729.063	16,4%
Gastos por comisiones	(345.873)	(321.794)	7,5%
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>502.640</b>	<b>407.269</b>	<b>23,4%</b>
Activos y pasivos financieros para negociar	91.761	78.191	17,4%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(120.934)	(1.628)	7326,6%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	329.412	141.090	133,5%
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>300.239</b>	<b>217.653</b>	<b>37,9%</b>
Resultado por inversiones en sociedades	8.763	10.310	(15,0%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	13.558	6.223	117,9%
Otros ingresos operacionales	3.807	5.539	(31,3%)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>1.950.444</b>	<b>2.245.340</b>	<b>(13,1%)</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(412.275)	(414.808)	(0,6%)
Gastos de administración	(320.111)	(310.219)	3,2%
Depreciación y amortización	(143.762)	(129.993)	10,6%
Deterioro de activos no financieros	(1.912)	-	--%
Otros gastos operacionales	(31.638)	(106.306)	(70,2%)
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(909.697)</b>	<b>(961.326)</b>	<b>(5,4%)</b>
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>1.040.748</b>	<b>1.284.014</b>	<b>(18,9%)</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(572.590)	(418.066)	37,0%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(7.312)	(42.717)	(82,9%)
Recuperación de créditos castigados	107.069	90.577	18,2%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(759)	(521)	45,8%
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(473.593)</b>	<b>(370.727)</b>	<b>27,7%</b>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>567.155</b>	<b>913.287</b>	<b>(37,9%)</b>
Impuesto a la renta	(56.341)	(89.430)	(37,0%)
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>510.814</b>	<b>823.857</b>	<b>(38,0%)</b>
<b>Utilidad atribuible a propietarios del banco</b>	<b>496.404</b>	<b>808.651</b>	<b>(38,6%)</b>
<b>Utilidad atribuible a interés no controlador</b>	<b>14.410</b>	<b>15.206</b>	<b>(5,2%)</b>

## Anexo 4: Resultados trimestrales

	4T23	3T23	4T22	4T23/4T22	4T23/3T23
	\$ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	1.012.962	987.377	892.009	13,6%	2,6%
Gastos por intereses	(761.148)	(796.629)	(761.916)	(0,1%)	(4,5%)
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>251.814</b>	<b>190.748</b>	<b>130.093</b>	<b>93,6%</b>	<b>32,0%</b>
Ingresos por reajustes	179.628	25.189	215.858	(16,8%)	613,1%
Gastos por reajustes	(52.155)	(4.778)	(69.013)	(24,4%)	991,5%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>127.473</b>	<b>20.411</b>	<b>146.845</b>	<b>(13,2%)</b>	<b>524,5%</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>379.286</b>	<b>211.159</b>	<b>276.938</b>	<b>37,0%</b>	<b>79,6%</b>
Ingresos por comisiones	218.446	215.215	196.063	11,4%	1,5%
Gastos por comisiones	(103.212)	(93.665)	(87.754)	17,6%	10,2%
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>115.234</b>	<b>121.550</b>	<b>108.309</b>	<b>6,4%</b>	<b>(5,2%)</b>
Activos y pasivos financieros para negociar	(8.943)	(26.390)	100.797	(108,9%)	(66,1%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(89.049)	3.497	(18.443)	382,8%	(2646,5%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	154.687	104.099	(25.433)	(708,2%)	48,6%
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>56.695</b>	<b>81.206</b>	<b>56.922</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>(30,2%)</b>
Resultado por inversiones en sociedades	2.357	2.209	4.062	(42,0%)	6,7%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	2.176	9.186	1.896	14,7%	(76,3%)
Otros ingresos operacionales	742	942	2.920	(74,6%)	(21,3%)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>556.489</b>	<b>426.252</b>	<b>451.047</b>	<b>23,4%</b>	<b>30,6%</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(95.465)	(105.668)	(99.876)	(4,4%)	(9,7%)
Gastos de administración	(92.611)	(78.115)	(83.751)	10,6%	18,6%
Depreciación y amortización	(36.472)	(36.310)	(33.816)	7,9%	0,4%
Deterioro de activos no financieros	(1.912)	-	-	--%	--%
Otros gastos operacionales	(13.604)	(10.571)	(18.773)	(27,5%)	28,7%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(240.064)</b>	<b>(230.664)</b>	<b>(236.215)</b>	<b>1,6%</b>	<b>4,1%</b>
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>316.426</b>	<b>195.588</b>	<b>214.832</b>	<b>47,3%</b>	<b>61,8%</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(150.254)	(145.127)	(137.148)	9,6%	3,5%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(2.521)	(4.856)	(4.657)	(45,9%)	(48,1%)
Recuperación de créditos castigados	31.643	28.807	24.688	28,2%	9,8%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(178)	480	(166)	7,1%	(137,1%)
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(121.310)</b>	<b>(120.695)</b>	<b>(117.283)</b>	<b>3,4%</b>	<b>0,5%</b>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>195.115</b>	<b>74.893</b>	<b>97.548</b>	<b>100,0%</b>	<b>160,5%</b>
Impuesto a la renta	(18.538)	(13.280)	7.248	(355,7%)	39,6%
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>176.578</b>	<b>61.613</b>	<b>104.797</b>	<b>68,5%</b>	<b>186,6%</b>
<b>Utilidad atribuible a propietarios del banco</b>	<b>176.918</b>	<b>56.616</b>	<b>101.802</b>	<b>73,8%</b>	<b>212,5%</b>
<b>Utilidad atribuible a interés no controlador</b>	<b>(340)</b>	<b>4.997</b>	<b>2.994</b>	<b>(111,4%)</b>	<b>(106,8%)</b>

## Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>Préstamos</b>					
Consumo	5.282.812	5.340.598	5.411.859	5.440.518	5.598.350
Hipotecario	15.729.010	16.029.868	16.407.126	16.650.160	17.073.439
Comercial	17.826.895	17.714.571	17.517.499	18.035.767	18.176.914
Interbancarios	32.991	32.873	25.799	13.000	68.440
<b>Préstamos totales (incluye interbancario y FVOCI)</b>	<b>38.871.708</b>	<b>39.117.909</b>	<b>39.362.284</b>	<b>40.139.445</b>	<b>40.917.143</b>
Provisiones	(1.036.561)	(1.051.463)	(1.090.832)	(1.133.461)	(1.154.103)
<b>Préstamos netos de provisiones</b>	<b>37.835.147</b>	<b>38.066.446</b>	<b>38.271.452</b>	<b>39.005.984</b>	<b>39.763.040</b>
<b>Depósitos</b>					
Depósitos a la vista	14.086.226	13.806.513	13.272.010	12.904.084	13.537.826
Depósitos a plazo	12.978.790	14.265.830	14.892.389	15.651.236	16.137.942
<b>Depósitos totales</b>	<b>27.065.015</b>	<b>28.072.343</b>	<b>28.164.399</b>	<b>28.555.320</b>	<b>29.675.768</b>
Fondos mutuos (fuera de balance)	8.162.924	8.522.116	8.946.382	9.720.987	10.247.039
<b>Fondos de clientes totales</b>	<b>35.227.939</b>	<b>36.594.459</b>	<b>37.110.781</b>	<b>38.276.307</b>	<b>39.922.807</b>
<b>Préstamos / Depósitos<sup>1</sup></b>	<b>104,7%</b>	<b>101,0%</b>	<b>100,5%</b>	<b>100,5%</b>	<b>98,9%</b>
<b>Balances promedios</b>					
Activos generadores promedios	49.690.494	49.616.961	50.646.978	51.262.755	52.494.159
Préstamos promedios	39.055.060	38.940.179	39.199.343	39.492.171	40.421.445
Activos promedios	71.541.662	68.951.373	69.154.233	69.913.353	71.512.696
Depósitos a la vista promedios	14.383.079	14.012.059	13.789.558	12.973.642	13.080.310
Patrimonio promedio	4.013.043	4.074.672	4.052.283	4.183.095	4.272.782
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	18.396.122	18.086.732	17.841.841	17.156.737	17.353.093
<b>Capitalización</b>					
Activos ponderados por riesgo (APR)	38.026.916	38.386.948	38.781.025	39.899.327	39.552.229
Capital (CET1)	4.212.916	4.015.590	4.247.994	4.275.569	4.397.881
AT1	779.997	744.073	750.899	818.358	608.721
Tier I	4.992.913	4.759.663	4.998.893	5.093.927	5.006.601
Tier II	1.766.133	1.767.221	1.793.465	1.746.535	1.972.132
Patrimonio regulatorio	6.759.047	6.526.885	6.792.358	6.840.461	6.978.733
<b>Core Capital ratio</b>	<b>11,1%</b>	<b>10,5%</b>	<b>11,0%</b>	<b>10,7%</b>	<b>11,1%</b>
<b>Tier I ratio</b>	<b>13,1%</b>	<b>12,4%</b>	<b>12,9%</b>	<b>12,8%</b>	<b>12,7%</b>
<b>Tier II ratio</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,4%</b>	<b>5,0%</b>
<b>BIS ratio</b>	<b>17,8%</b>	<b>17,0%</b>	<b>17,5%</b>	<b>17,1%</b>	<b>17,6%</b>
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>					
<b>Margen (MIN)<sup>2</sup></b>	<b>2,2%</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,6%</b>	<b>2,9%</b>
Ratio de eficiencia <sup>3</sup>	52,4%	44,4%	46,3%	54,1%	43,1%
Costos / activos <sup>4</sup>	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	28,9%	28,2%	27,2%	25,3%	24,9%
<b>Retorno sobre patrimonio promedio</b>	<b>10,1%</b>	<b>13,3%</b>	<b>12,6%</b>	<b>5,4%</b>	<b>16,6%</b>
Retorno sobre activos promedios	0,6%	0,8%	0,7%	0,3%	1,0%
Retorno sobre APR	1,3%	1,2%	1,5%	0,7%	1,3%

(\$ millones)	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
<b>Calidad de activos</b>					
<b>Cartera deteriorada<sup>5</sup></b>	<b>1.847.333</b>	<b>1.993.935</b>	<b>2.108.005</b>	<b>2.215.504</b>	<b>2.291.621</b>
<b>Cartera en morosidad (NPLs)<sup>6</sup></b>	<b>717.411</b>	<b>724.936</b>	<b>838.759</b>	<b>906.482</b>	<b>923.852</b>
Préstamos vencidos (más 90 días) <sup>7</sup>	300.101	327.818	345.646	414.102	488.699
Provisiones	(1.036.561)	(1.051.463)	(1.090.832)	(1.133.461)	(1.154.103)
Deteriorada / préstamos totales	4,8%	5,1%	5,4%	5,5%	5,6%
NPLs / préstamos totales	1,8%	1,9%	2,1%	2,3%	2,3%
PDL / préstamos totales	0,8%	0,8%	0,9%	1,0%	1,2%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	144,5%	145,0%	130,1%	125,0%	124,9%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	345,4%	320,7%	315,6%	273,7%	236,2%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) <sup>8</sup>	2,7%	2,7%	2,8%	2,8%	2,8%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%

#### Clientes y canales de servicio (#)

Clientes totales	3.910.094	3.720.147	3.737.056	3.907.194	4.052.314
Clientes digitales	1.981.540	2.001.980	1.979.248	2.061.291	2.113.128
Sucursales	286	278	260	254	247
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.647	1.864	1.924	2.023	2.103
Empleados	9.389	9.477	9.162	9.077	9.229

#### Información de mercado (cierre - periodo)

<b>Utilidad neta por acción (\$)</b>	<b>0,54</b>	<b>0,72</b>	<b>0,67</b>	<b>0,30</b>	<b>0,94</b>
<b>Utilidad neta por ADR (US\$)</b>	<b>0,25</b>	<b>0,36</b>	<b>0,34</b>	<b>0,14</b>	<b>0,43</b>
Precio acción	33,95	35,25	37,94	41,15	43,00
Precio ADR	15,84	17,83	18,85	18,34	19,49
Capitalización de mercado (US\$mm)	7.462	8.400	8.895	8.640	9.182
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 acciones)	471	471	471	471	471

#### Otros datos

Variación UF trimestral <sup>9</sup>	2,5%	1,3%	1,4%	0,3%	1,6%
Tasa Política monetaria (nominal)	11,3%	11,3%	11,3%	9,5%	8,3%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	849,59	794,35	800,94	889,46	874,45

1. Ratio = (préstamos netos - porción de hipotecas financiadas con bonos a largo plazo) / (depósitos a plazo + depósitos a la vista)

2. MIN = Ingresos netos por intereses anualizados divididos por los activos que generan intereses

3. Ratio de eficiencia = gastos operativos / ingresos operativos

4. Costos / activos = (Gastos de personal + Gastos administrativos + depreciación) / Activos totales

5. Los préstamos deteriorados incluyen: (A) para préstamos evaluados individualmente por deterioro, (i) el valor en libros de todos los préstamos a clientes que tienen una calificación de C1 a C6 y (ii) el valor en libros de los préstamos a un cliente individual con un préstamo que está en mora, independientemente de la categoría, excluidos los préstamos hipotecarios residenciales, si el monto vencido del préstamo hipotecario es inferior a 90 días; y (B) para préstamos evaluados colectivamente por deterioro, (i) el valor en libros del total de préstamos a un cliente, cuando un préstamo a ese cliente está en mora o ha sido renegociado, excluyendo préstamos hipotecarios residenciales vigentes, y (ii) si el préstamo moroso o renegociado es un préstamo hipotecario residencial, todos los préstamos a ese cliente.

6. Capital + interés futuro de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos.

7. Total de cuotas más líneas de crédito vencidas con más de 90 días.

8. Basado en modelos crediticios internos y lineamientos CMF. Los bancos deben tener una cobertura del 100% del índice de riesgo.

9. Calculado utilizando la variación de la Unidad de Fomento (UF) en el periodo



**Santander**