



Banco Santander Chile

Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia

Al 30 de junio de 2023



INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de julio de 2023

Señores Accionistas y Directores
Banco Santander Chile

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 de Banco Santander Chile y afiliadas, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros intermedios consolidados de Banco Santander Chile y afiliadas al 30 de junio de 2023 y 2022 y por los periodos de seis meses terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios consolidados. En nuestro informe del auditor de fecha 28 de julio de 2023, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros intermedios consolidados y que incluyó un párrafo de otros asuntos referido al alcance de nuestra revisión sobre la información financiera comparativa.

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-2 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, 28 de julio de 2023
Banco Santander Chile
2

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Santander Chile y afiliadas al 30 de junio 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” de Banco Santander Chile y afiliadas al 30 de junio 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 intermedios 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 informa.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

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 28 de julio de 2023. 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	2
Sección 2: La naturaleza del negocio	5
Sección 3: Información por segmento	11
Sección 4: Balance y resultados	17
Sección 5: Expectativas	32
Sección 6: Riesgos	33
Sección 7: Clasificaciones de riesgo	46
Sección 8: Desempeño de la acción	47
Anexo 1: Estrategia y banca responsable	48
Anexo 2: Balance	70
Anexo 3: Resultados acumulados	71
Anexo 4: Resultados trimestrales	71
Anexo 5: Ratio principales trimestrales y otra información relevante	72

Sección 1: Información destacada

Resumen de resultados

ROAE¹ de 12,9% en el 6M23², con una sólida contribución neta de los segmentos que aumentan un 38,8%.

Al 30 de junio 2023, la utilidad neta atribuible a propietarios del banco totalizó en \$263 mil millones (\$1,39 por acción y US\$ 0,70 por ADR), disminuyendo un 49,6% respecto al mismo periodo del año anterior y con un ROAE de 12,9%. Este menor resultado se debió principalmente a los impactos percibidos en el MIN³ producto de la desaceleración de la inflación y las altas tasas de interés que redujeron el rendimiento de los activos en UF y aumentaron los costos de fondeo.

La contribución neta de nuestros segmentos de negocio continúa muy sólida aumentando un 38,8% A/A⁴. Específicamente el segmento Banca Retail aumentó 21,0% A/A con ingresos totales aumentando 20,8% A/A. La Contribución Neta del segmento Banca de Empresas e Instituciones (BEI) aumentó 38,0% A/A, con un aumento en los ingresos totales de 21,6% A/A. Finalmente, la contribución neta de nuestra unidad de Banca Corporativa y de Inversión (SCIB) creció 84,5% A/A, impulsada por un aumento de 53,0% A/A en los ingresos totales.

Comisiones netas aumentan 38,5% en el 6M23, llegando a niveles de recurrencia⁵ de 60,6%.

Las comisiones netas llevan una positiva trayectoria durante los últimos años, fuertemente influenciados por los incrementos en clientes, tanto de personas como de pequeñas y medianas empresas (pymes), que han potenciado el cross sell de nuestros productos. Durante el 2T23⁶, las comisiones netas aumentan 4,6% T/T⁷ y 38,5% A/A, con variaciones positivas en todas las líneas, pero en mayor medida en comisiones de tarjetas, corretaje de seguros, Getnet y otros. Dentro de este último ítem, se consideran las comisiones por asesorías financieras las cuales han aumentado en los últimos meses por buenos negocios de SCIB.

1. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco anualizada dividido por el promedio del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales

2. Los seis meses acumulados al 30 de junio de 2023.

3. Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.

4. Año contra año, los seis meses acumulados al 30 de junio de 2023 comparado con los seis meses acumulados al 30 de junio de 2022.

5. Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos.

6 El segundo trimestre de 2023.

7. Trimestre actual comparado con el trimestre anterior.

Información Financiera

Balance (\$ millones)	Jun-23	Dic-22	% Variación
Activos totales	68.681.981	68.164.604	0,8%
Préstamos brutos totales ¹	39.362.284	38.871.708	1,3%
Depósitos a la vista	13.272.010	14.086.226	(5,8%)
Depósitos a plazo	14.892.389	12.978.790	14,7%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	4.168.518	4.128.808	1,0%

Resultados (acumulados)	Jun-23	Jun-22	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	530.992	957.552	(44,5%)
Ingreso neto por comisiones	265.857	191.969	38,5%
Resultado financiero neto	162.338	99.256	63,6%
Total ingresos operacionales ²	967.701	1.252.458	(22,7%)
Gastos operacionales ³	(438.968)	(474.516)	(7,5%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	528.733	777.942	(32,0%)
Gasto por pérdidas crediticias	(231.587)	(162.602)	42,4%
Resultado operacional antes de impuestos	297.146	615.340	(51,7%)
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	262.870	521.257	(49,6%)

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
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)

Rentabilidad y eficiencia	Jun-23	Jun-22	Variación pb
Margen Interés Neto (MIN) ¹	2,1%	4,1%	(197)
Recurrencia ²	60,6%	40,5%	2.011
Ratio de eficiencia ³	45,4%	37,9%	748
Retorno sobre patrimonio promedio ⁴	12,9%	28,7%	(1.583)
Retorno sobre activos promedios ⁵	0,8%	1,6%	(87)
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) ⁶	1,4%	2,8%	(144)
Ratios de calidad de activo (%)	Jun-23	Jun-22	Variación pb
Ratio de morosidad ⁷	2,1%	1,5%	67
Ratio de cobertura de morosidad ⁸	165,0%	227,8%	(6.280)
Costo de crédito ⁹	1,19%	0,87%	33
Indicadores de capital	Jun-23	Dic-22	Variación
Activos ponderados por riesgo	38.781.025	38.026.916	2,0%
Capital básico	4.247.994	4.212.916	0,8%
Patrimonio efectivo	6.792.358	6.759.047	0,5%
Ratio de capital básico ¹⁰	11,0%	11,1%	(12)
Ratio de Tier I ¹¹	1,9%	2,1%	(11)
Ratio de Tier II ¹²	4,6%	4,6%	(2)
Ratio BIS ¹³	17,5%	17,8%	(26)
Clientes y canales de servicio (#)	Jun-23	Jun-22	Variación %
Clientes totales ¹⁴	3.737.056	4.028.551	(7,2%)
Clientes activos	2.186.435	2.081.909	5,0%
Clientes leales ¹⁵	835.886	815.627	2,5%

Clientes digitales ¹⁶	1.979.248	1.964.191	0,8%
Sucursales	260	310	(16,1%)
Empleados	9.162	9.541	(4,0%)
Capitalización de mercado (acumulado)	Jun-23	Jun-22	Variación%
Utilidad neta por acción (\$)	1,39	2,77	(49,6%)
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,70	1,20	(41,9%)
Precio de acción (\$/por acción)	37,94	37,05	2,4%
Precio de ADR (US\$ por ADR)	18,85	16,29	15,7%
Capitalización de mercado (US\$m)	8.895	7.750	14,8%
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.
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 7,2% 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 260 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 tiene un perspectiva estable.

Al 30 de junio de 2023 el banco alcanza un total de activos por \$68.681.981 millones (US\$ 85.752 millones), préstamos totales (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado neto de provisiones por riesgos de crédito por \$38.149 millones (US\$ 47.783 millones), depósitos totales por \$28.164.399 millones (US\$ 35.164 millones) y un patrimonio de los propietarios del banco de \$4.168.518 millones (US\$ 5.205 millones). El índice de capital BIS fue de 17,5%, con un índice de capital básico de 11,0%. Al 30 de junio de 2023 Santander Chile emplea a 9.162 personas y cuenta con 260 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.

Cuota de Mercado ¹	Santander	Ranking ²
Total colocaciones	17,3%	1
Comercial	14,5%	3
Hipotecas	21,1%	1
Consumo	19,4%	1
Depósitos vista	21,0%	2
Depósitos a plazo	13,5%	4
Cuentas corrientes (#)	27,5%	1
Compras tarjeta de crédito (\$)	23,2%	1
Sucursales (#)	17,4%	2
Empleados (#)	15,7%	3
Indicadores ¹	Mayo 2023	
Eficiencia	45,5%	4
ROAE	15,2%	4
ROAA	0,9%	6

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

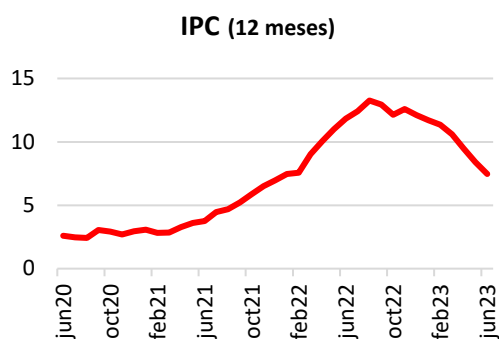
2. Competencia: Banco de Chile, BCI, Banco Estado, Itaú y Scotiabank

Entorno Macroeconómico

Todas nuestras operaciones y sustancialmente 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.

La demanda interna en Chile sigue debilitándose. Los sectores no mineros han retrocedido de manera significativa, dando cuenta de un persistente debilitamiento del consumo y un freno en la inversión. Hacia delante, estimamos que el gasto seguirá perdiendo fuerza ante condiciones financieras estrechas. Por lo mismo, corregimos a la baja la estimación para el crecimiento del año hasta -1,0%, por debajo del rango del último IPoM. En 2024 volveríamos a la tendencia.

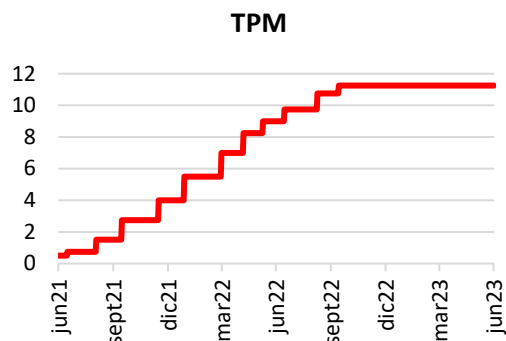
Mercado laboral se mantiene débil. Casi nula creación de empleo y destrucción de puestos de trabajo asalariados privados dan cuenta de la pérdida de dinamismo en el mercado laboral. Las perspectivas apuntan a que esto se prolongaría, por cuanto la demanda laboral ha seguido contrayéndose. Por lo mismo, el desempleo podría subir más en los próximos meses, superando el 8%.



La inflación global continúa descendiendo en principales mercados ante la normalización de los precios de las materias primas. Sin embargo, componentes subyacentes se mantienen elevados. En el ámbito local, el IPC de junio (-0,2% m/m) sorprende a la baja, marcando un importante retroceso en su variación anual (7,6% a/a vs 8,7% en mayo) con bajas generalizadas en los precios. Hacia delante, los precios seguirán moderándose con lo que la variación anual del IPC cerrará el 2023 algo por debajo del 4%, casi en línea con el rango de tolerancia del Banco Central.

La variación de la UF en el 2T23 fue de 1,4% (1,3% en el 1T23) y esperamos una fuerte caída este año con una variación UF de 4,3% frente a la variación de 13,3% en 2022.

El dólar se ha mantenido en torno a \$ 800, pero con vaivenes. Tras el anuncio del Banco Central del programa de compra de dólares por US\$ 10 mil millones a un año plazo a mediados de junio, el tipo de cambio se tendió a depreciar de manera transitoria. Hacia fines de 2023 mantenemos nuestra proyección de un rango entre \$810 y \$820 para el tipo de cambio, basada en un dólar que a nivel global podría tener una cierta apreciación en caso de que la Fed siga el curso de acción anunciado y el precio del cobre se corrija algo a la baja en línea con una mayor debilidad de la economía china. Con todo, no se visualizan motivos para grandes desviaciones de la moneda respecto de su valor actual.



La tasa de política monetaria (TPM) alcanzó su máximo de 11,25% en octubre de 2022 y el Banco Central ha mantenido ese nivel desde entonces, pero ya vemos un inminente inicio de recortes de tasa. Si bien en su última reunión el Consejo del Banco Central mantuvo la TPM en 11,25%, la decisión tuvo dos votos de minoría que optaron por un recorte de 50 pb. Es altamente probable que el inicio de la normalización monetaria se inicie en la Reunión de Política Monetaria de julio, con un recorte de al menos 50 pb. Con todo esperamos que la TPM cierre el 2023 en 7,25%.

Resumen de datos económicos estimados:

	2020	2021	2022	2023 (E)	2024 (E)
Cuentas nacionales					
PIB (var. real % a/a)	-6,1%	11,7%	2,4%	-1,0%	2,0%
Demanda interna (var. real % a/a)	-9,4%	21,7%	2,3%	-6,0%	2,8%
Consumo total (var. real % a/a)	-6,6%	19,3%	3,1%	-3,6%	0,4%
Consumo privado (var. real % a/a)	-7,4%	20,8%	2,9%	-5,5%	0,4%
Consumo público (var. real % a/a)	-3,5%	13,8%	4,1%	5,0%	0,5%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	-10,8%	15,7%	2,8%	-4,0%	-0,3%
Exportaciones (var. real % a/a)	-0,9%	-1,4%	1,4%	1,1%	1,1%
Importaciones (var. real % a/a)	-12,3%	31,8%	0,9%	-13,0%	3,7%
Mercado Monetario y Cambiario					
Inflación del IPC	3,0%	7,2%	12,6%	3,9%	3,0%
Inflación UF	2,7%	6,6%	13,3%	4,3%	3,0%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	711	852	875	820	830
Tasa de política monetaria (cierre año)	0,5%	4,0%	11,25%	7,25%	3,75%
Mercado Laboral					
Desempleo (%)	10,3%	7,2%	7,9%	8,0%	7,5%
Política Fiscal					
Gasto público	11,0%	31,6%	-24,0%	0,1%	3,5%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,3%	-7,7%	1,3%	-3,0%	-3,2%

Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile.

Convención Constitucional

Tras el referéndum de septiembre de 2022 que concluyó con el rechazo de los votantes a la nueva propuesta de constitución, se anunció en diciembre del mismo año un nuevo acuerdo político para iniciar un nuevo proceso constitucional que se aprobó en enero de 2023.

El nuevo acuerdo constitucional cuenta con un marco definido de principales ideas que deben ser incluidas en la nueva constitución.

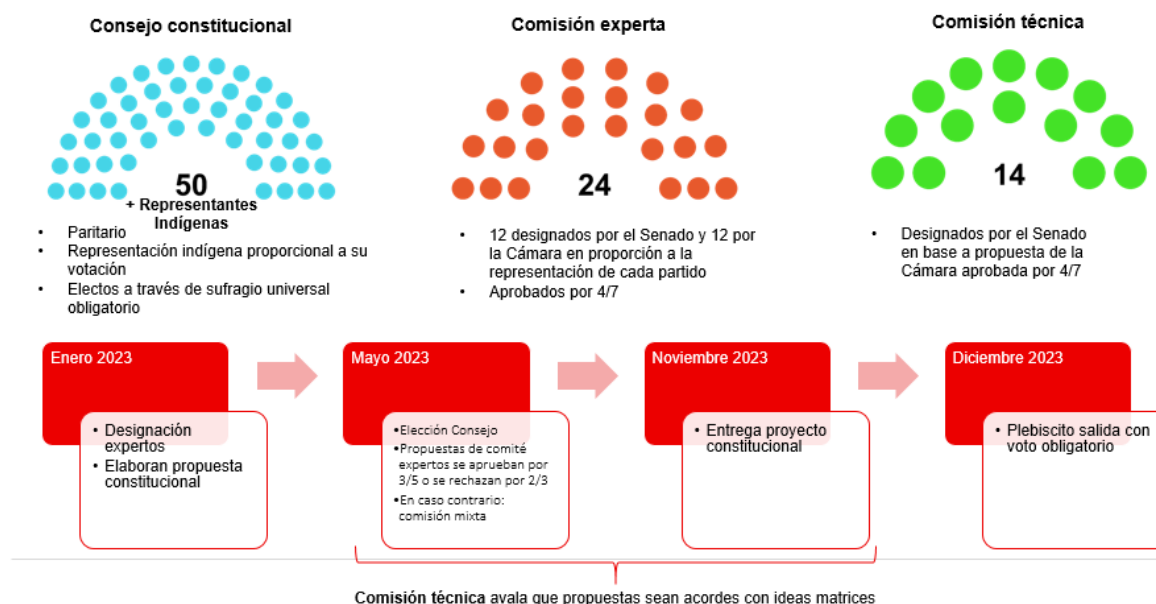
Esto ha ayudado a una moderación respecto a la incertidumbre política interna.

El Consejo Constitucional está conformado por 50 personas más representantes indígenas, y también una comisión de expertos de 24 personas y una comisión técnica de 14 personas. Ambas comisiones, expertos y técnicos, designados por el Senado y la Cámara de Diputados.

El cronograma del nuevo proceso constituyente comenzó en enero 2023, con la designación de los expertos. Luego, el 7 de mayo se eligió el consejo y el nuevo texto estará listo para noviembre de 2023. Finalmente,

habrá un referéndum con participación obligatoria el 17 de diciembre de 2023 para aceptar o rechazar este nuevo borrador.

Acuerdo constitucional



Reforma Tributaria

El Ministerio de Hacienda de Chile presentó una propuesta de reforma tributaria que fue presentada 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.

La propuesta se basaba en cuatro iniciativas legislativas: (i) Reestructurar el sistema de impuesto a la renta: introducir un sistema semi-dual para el impuesto a la renta corporativo para desintegrar aún más la tributación de las empresas de la tributación de los accionistas; aumentar las tasas impositivas para las personas de mayores ingresos; introducir un nuevo impuesto a la riqueza y un nuevo régimen de ingresos de capital (ii) Reducir las exenciones tributarias: eliminación de lagunas que facilitan la elusión fiscal y fortalecer la capacidad para combatir la evasión fiscal; (iii) Regalía minera: un impuesto de dos componentes que considera un impuesto básico ad valorem y un impuesto a la rentabilidad con tasas de escala móvil más altas para los productores de cobre; y (iv) Impuestos correctivos: para fomentar los programas ESG y el desarrollo regional. El gobierno espera recaudar US\$12.000mn (4,1% del PIB) con esta reforma para financiar el gasto social.

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.

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.

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 (Nov-23)	En 18 meses (Nov-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:

- Tener ventas anuales superiores a UF100.000 y hasta UF1.000.000.
- Tener al menos un traslado correspondiente a una actividad de la lista definida en la normativa.

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

Para más información sobre el Banco Central, consulte el siguiente sitio web: www.bcentral.cl

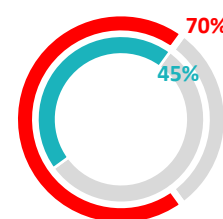
Sección 3: Información por segmento

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

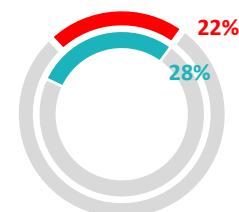
Banca Retail (Individuos y PYMEs)

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.



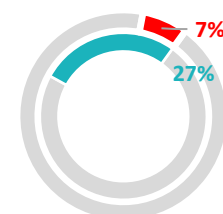
Empresas e Institucionales (BEI)

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.



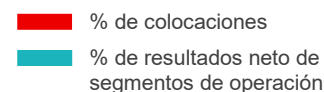
Corporate Investment Banking (CIB)

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 30 de junio de 2023

(\$ millones)	Retail	BEI	CIB	Total segmentos de negocio	Actividades corporativas	Total
Ingresos netos de intereses y reajustes ¹	671.624	233.242	125.740	1.030.606	(499.614)	530.992
Variación A/A	18,5%	22,8%	76,9%	24,5%	(485,4%)	(44,5%)
Ingresos netos por comisiones	191.057	32.324	25.062	248.443	17.414	265.856
Variación A/A	29,3%	7,1%	54,1%	27,9%	(869,2%)	38,5%
Resultado financiero neto	21.286	14.478	99.055	134.820	27.518	162.338
Variación A/A	25,9%	42,5%	30,5%	30,9%	(837,2%)	63,6%
Total ingresos	883.967	280.044	249.858	1.413.869	(454.682)	959.186
Variación A/A	20,8%	21,6%	53,0%	25,7%	(467,7%)	(23,2%)
Provisiones por riesgo de crédito	(218.893)	(15.550)	2.372	(232.071)	484	(231.587)
Variación A/A	57,4%	(35,4%)	(131,1%)	35,9%	(94,1%)	42,4%
Ingreso operacional neto de segmentos de negocio	665.074	264.494	252.230	1.181.798	(454.198)	727.600
Variación A/A	12,2%	28,3%	62,0%	23,8%	(444,5%)	(33,0%)
Gastos operativos²	(327.052)	(52.173)	(45.086)	(424.311)	(7.195)	(431.505)
Variación A/A	4,5%	(0,1%)	3,9%	3,8%	(13,2%)	3,5%
Contribución neta de segmentos de negocio	338.022	212.321	207.144	757.487	(461.393)	296.094
Variación A/A	21,0%	38,0%	84,5%	38,8%	(473,4%)	(55,8%)

1. Incluye los resultados netos de intereses y reajustes

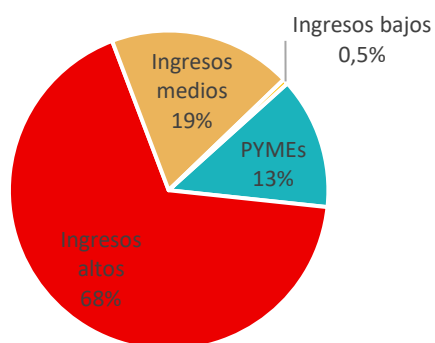
2. Incluye los gastos de personal, administración y depreciación

Banca Retail:

Información financiera contable

ACTIVIDAD			
\$ millones	Jun-23	Jun-23/ Dic-22	T/T
Préstamos	27.735.967	2,4%	1,3%
Depósitos	13.728.549	1,3%	1,1%

COMPOSICIÓN DE COLOCACIONES



RESULTADOS				
\$ millones	Jun-23	A/A	2T23	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	671.624	18,5%	341.174	3,2%
Comisiones	191.057	29,3%	96.037	1,1%
Trx finan.	21.286	25,9%	11.062	8,2%
Total ingresos	883.967	20,8%	448.273	2,9%
Provisiones	-218.893	57,4%	-105.818	-6,4%
Ingresos op. Netos	665.074	12,2%	342.455	2,9%
Gastos	-327.052	4,5%	-168.098	5,8%
Contrib. Neta	338.022	21,0%	174.357	6,5%

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 78% de los préstamos a individuos va a personas de ingresos medios-altos, sin embargo, el Banco tiene una estrategia innovadora para los ingresos masivos.

Santander Life continúa siendo el principal contribuyente al crecimiento de nuevos clientes debido al éxito del Programa Meritolife de este producto y al 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 mantenido en la cuenta.

Las colocaciones de la Banca Retail crecieron 2,4% desde el 31 de diciembre 2022 y 1,3% comparado con el trimestre anterior. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 2,4% T/T, impulsados por el aumento en el valor de la UF (lo cual aumentó 1,4% T/T) mientras que la originación de nuevas hipotecas es muy baja producto de las altas tasas y la alta inflación. Tarjetas de crédito y otros préstamos de consumo crecieron 2,1%, y 1,5% respectivamente en el trimestre. Lo anterior es contrarrestado por una disminución en préstamos a PYMEs y en créditos automotrices.

Por otro lado, los depósitos totales en este segmento aumentaron un 1,3% desde el 31 de diciembre 2022 y un 1,1% T/T producto de un mayor crecimiento de los depósitos a plazo a pesar de que los vistas sigan

disminuyendo como consecuencia del exceso de liquidez durante la pandemia debido a las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensiones, además de un cambio a depósitos a plazo de mayor rendimiento.

Resultados:

La contribución neta de banca Retail aumentó 21,0% A/A. El margen aumentó 18,5% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron fuertemente por un 29,3% 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 57,4% 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 4,5% A/A ya que el Banco continúa en su transformación digital, generando mayores eficiencias operativas.

Comparado con el 1T23, la contribución neta de la banca retail aumenta un 6,5% T/T. El margen aumenta un 3,2% T/T principalmente producto del mayor spread ganado por los depósitos a la vista. Las comisiones de este segmento aumentan en el trimestre 1,1% como consecuencia de mayores comisiones de tarjetas, la consolidación de Getnet y mayores comisiones por el corretaje de seguros. Las provisiones disminuyen 6,4% T/T principalmente por la disminución de la cartera de PYMEs y la recuperación de préstamos a individuos y PYMEs durante el trimestre. Los costos de operación aumentaron 5,8% T/T, principalmente por mayores gastos al personal debido a la estacionalidad que presenta esta línea en el 1T.

Banca de Empresas e Institucionales (BEI):

Información financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Jun-23	Jun-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Jun-23	A/A	2T23	T/T
Préstamos	8.571.668	-0,8%	0,2%	Ingresos netos de intereses y reajustes	233.242	22,8%	115.505	-1,9%
Depósitos	5.890.315	-3,6%	-4,5%	Comisiones	32.324	7,1%	15.496	-7,9%
				Trx finan.	14.478	42,5%	6.721	-13,4%
				Total ingresos	280.044	21,6%	137.722	-3,2%
				Provisiones	(15.550)	-35,4%	(10.262)	94,1%
				Ingresos op. Netos	264.494	28,3%	127.460	-12,0%
				Gastos	(52.173)	-0,1%	(26.580)	5,8%
				Contrib. Neta	212.321	38,0%	100.880	-9,5%

Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento disminuye 0,8% desde el 31 de diciembre 2022 producto de una disminución de la actividad económica en lo que va del año sumado a una apreciación del peso chileno afectando a los créditos denominados en dólares. En el trimestre la cartera aumenta un 0,2% T/T, impulsada principalmente por las ganancias positivas de translación de préstamos denominados en UF. Los depósitos disminuyeron 3,6% desde el 31 de diciembre y 4,5% T/T, debido a los altos niveles de liquidez de estos clientes en 2021 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 verde también ha sido un foco con \$ 114 mil millones en préstamos verdes desembolsado este primer semestre 2023.

Resultados:

La contribución neta de BEI aumentó 38,0% A/A, con un aumento en los ingresos totales de 21,6% debido a un crecimiento de 22,8% en los ingresos netos por intereses y reajustes producto de un mejor spread de préstamos y depósitos y crecimiento de volúmenes. Adicionalmente, las comisiones aumentaron un 7,1% en línea con la mayor actividad de los clientes en pagos y comercio exterior, así como leasing, factoring y estructuración de operaciones. Las provisiones en este segmento disminuyeron 35,4% A/A debido a mayores riesgos en sectores tales como la construcción durante 2022 que ya fueron eliminados de la cartera. Los gastos se mantienen estables con un leve decrecimiento de 0,1% producto de las eficiencias generadas por los proyectos tecnológicos, como así también por una apreciación del peso chileno en el 6M23.

En el trimestre, la contribución neta de BEI cae 9,5% T/T, debido a un mayor gasto de provisiones de 94,1% T/T, producto de que en el 1T se realizó una devolución de provisiones de proyectos inmobiliarios que se han logrado recuperar dado que el banco ha terminado la construcción de estos (en torno a 10 proyectos), lo cual no fue repetido en 2T23. Por otro lado, los gastos operacionales también aumentan, un 5,8% T/T debido a la estacionalidad en el 1T que conlleva menores gastos de personal comparado con el 2T.

Corporate Investment Banking (CIB):

Información financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Jun-23	Jun-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Jun-23	A/A	2T23	T/T
Préstamos	2.903.141	-2,5%	-1,4%	Ingresos netos de intereses y reajustes	125.740	76,9%	63.204	1,1%
Depósitos	7.465.218	12,5%	-0,6%	Comisiones	25.062	54,1%	13.340	13,8%
				Trx finan.	99.055	30,5%	42.335	-25,4%
				Total ingresos	249.858	53,0%	118.880	-9,2%
				Provisiones	2.372	--%	956	--%
				Ingresos op. Netos	252.230	62,0%	119.836	-36,6%
				Gastos	(45.086)	3,9%	(22.489)	-0,5%
				Contrib. Neta	207.144	84,5%	97.347	-11,3%

Actividad comercial:

La demanda de créditos en el segmento de SCIB decrece un 2,5% desde el 31 de diciembre 2022 y un 1,4% T/T, producto de una disminución en préstamos de factoring, colocaciones de comercio exterior y leasing.

Los depósitos aumentaron un 12,5% desde el 31 de diciembre 2022 debido a mayor demanda para depósitos a plazo en CLP considerando las mayores tasas. Comparado con 1T23, los depósitos caen levemente 0,6%, principalmente por una caída en los depósitos a la vista.

Resultados:

Los ingresos totales de este segmento aumentaron 84,5% A/A. Los ingresos netos por intereses y reajustes aumentaron 76,9% A/A debido al aumento de las colocaciones comparado con junio 2022, en particular de comercio exterior, y 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 54,1% por mejor desempeño de asesoramientos e intermediación financiera y también destacan los mayores ingresos de tesorería de clientes de 30,5% 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 3,9% A/A debido a una mayor amortización de tecnología y costos administrativos.

En el trimestre, la contribución neta de SCIB cae un 11,3% T/T producto de menores ingresos por transacciones financieras debido a que el 1T fue muy fuerte. Por otro lado, en el 2T no se liberaron tantas provisiones como en el 1T.

Actividades corporativas:

Información financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Jun-23	Jun-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Jun-23	A/A	2T23	T/T
Préstamos	28.888	-74,3%	33,8%	Ingresos netos de intereses y reajustes	(499.613)	--%	(265.771)	13,7%
Depósitos	1.080.317	4,1%	31,8%	Comisiones	17.414	--%	11.049	73,6%
				Trx finan.	27.518	--%	24.847	830,3%
				Total ingresos	(454.681)	--%	(229.875)	2,3%
				Provisiones	484	(94,1%)	(2.214)	--%
				Ingresos op. Netos	(454.197)	--%	(232.089)	5,8%
				Gastos	(7.195)	(13,2%)	(3.781)	10,7%
				Contrib. Neta	(461.392)	--%	(235.870)	4,6%

Resultados:

Los resultados de las actividades corporativas del Banco y ALM aportaron con una pérdida de \$461 mil millones a los resultados acumulados al 30 de junio 2023. Esto se debió principalmente a 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 cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La cartera mantenida hasta el vencimiento incluye principalmente bonos del Banco Central mantenidos como garantía para el Banco Central contra las líneas de financiamiento de FCIC que se ofrecieron a los bancos durante la pandemia para mantener el crecimiento de los préstamos. Tanto el colateral como las líneas FCIC vencen en 2024.

Comparado con 1T23, la pérdida neta de las actividades corporativas aumentaron 4,6% T/T dado que las tasas altas y menor inflación continúan presionando nuestros márgenes en el trimestre.

Sección 4: Balance y resultados

Balance

Crecimiento de colocaciones liderado por consumo

Las colocaciones totales aumentan 0,6% T/T y 1,3% 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 59% de nuestra cartera esta indexada a la UF, en su mayoría los créditos hipotecarios y en torno al 40% de los créditos comerciales. Respecto a los créditos en moneda extranjera, en torno al 19% 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 %	
	Jun-23	Mar-23	Dic-22	Jun-23/Dic-22	Jun-23/Mar-23
Consumo	5.411.860	5.340.598	5.282.812	2,4%	1,3%
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	889.836	895.226	887.555	0,3%	(0,6%)
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1.596.061	1.563.942	1.544.176	3,4%	2,1%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	2.925.962	2.881.429	2.851.081	2,6%	1,6%
Hipotecario	16.407.125	16.029.868	15.729.009	4,3%	2,4%
PYMES	3.556.013	3.576.108	3.688.979	(3,6%)	(0,6%)
Banca Retail¹	27.735.967	27.368.553	27.081.897	2,4%	1,3%
Banca de Empresas e Institucionales (BEI)	8.571.668	8.555.611	8.641.652	(0,8%)	0,2%
Corporate & Investment banking (CIB)	2.903.141	2.943.347	2.978.420	(2,5%)	(1,4%)
Otros²	151.507	250.398	169.739	(10,7%)	(39,5%)
Total^{3 4}	39.362.283	39.117.909	38.871.708	1,3%	0,6%

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.

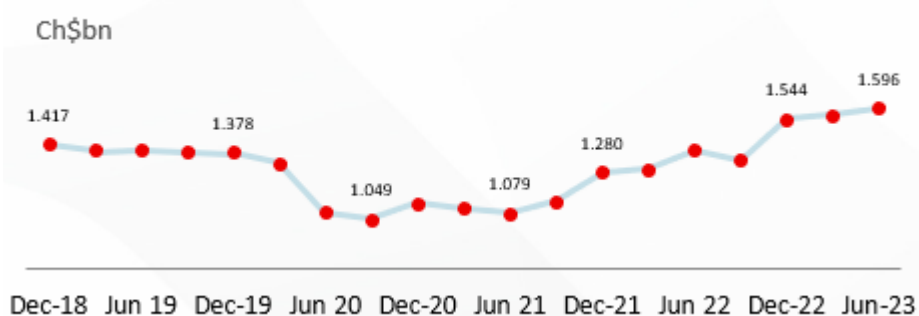
Las colocaciones del segmento CIB disminuye 2,5% desde el 31 de diciembre 2022 y un 1,4% T/T influenciado por menores ganancias por conversión provocadas por la apreciación del peso en el 2023 comparadas al cierre de año 2022 (5,7%) y, por otro lado, porque en 2022 se realizaron varias operaciones exitosas de préstamos grandes de corto plazo.

La cartera de crédito del segmento BEI aumenta levemente 0,2% T/T, impulsada principalmente por las ganancias positivas de translación de préstamos denominados en UF, y cae un 0,8% desde el 31 de diciembre 2022 afectado por la pérdida por conversión de los préstamos denominados en dólares como se describe anteriormente debido a que el peso se revalorizó en el 2023.

Las colocaciones de banca retail crecieron 1,3% T/T y 2,4% desde el 31 de diciembre 2022. Los créditos de consumo aumentaron 1,3% T/T y 2,4% desde el 31 de diciembre 2022. Esto fue impulsado por un aumento de 2,1% T/T en tarjetas de crédito.

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 impulsa 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. A fines de 2022, cuando los niveles de liquidez de los hogares volvieron a la normalidad y se reanudaron los viajes de vacaciones, los préstamos con tarjetas de crédito comenzaron a crecer nuevamente, aumentando el saldo total en comparación con los niveles anteriores a la pandemia.

Saldos tarjeta de crédito



La originación de nuevos préstamos hipotecarios ha disminuido debido a la alta inflación y tasas, por lo que el crecimiento de 2,4% T/T y de 4,3% desde el 31 de diciembre 2022 responde a la indexación a la UF de esta cartera, creciendo levemente por sobre la variación de esta.

En cuanto a las pymes, la demanda de nuevos créditos se mantiene baja luego de un fuerte aumento en 2020 y 2021 por los programas de crédito Fogape y Fogape Reactiva. Dado lo anterior, el libro de colocaciones del segmento Pymes disminuye 0,6% T/T y 3,6% desde el 31 de diciembre 2022 debido a que las Pymes se encuentran en el proceso de pagar sus créditos FOGAPE.

En abril 2023, el gobierno lanzó un nuevo programa FOGAES, en el que participa el banco. El objetivo del programa es apoyar a las familias en la obtención de un préstamo hipotecario para la compra de su primera vivienda, y apoyar el acceso a la financiación de las empresas del sector inmobiliario y de la construcción. También, para 2023 el gobierno anunció un nuevo programa de Fogape para entregar garantías estatales a micro, pequeñas y medianas empresas.

Inversiones Financieras

Inversiones Financieras:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Jun-23	Mar-23	Dic-22	Jun-23/Dic-22	Jun-23/Mar-23
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	125.989	141.090	154.046	(18,2%)	(10,7%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	6.975.961	6.542.873	6.023.039	15,8%	6,6%
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	4.784.584	4.755.740	4.867.591	(1,7%)	0,6%
Total	11.886.534	11.439.703	11.044.677	7,6%	3,9%

Durante el trimestre, el Banco ha continuado comprando pagarés al Banco Central, aprovechando las altas tasas de corto plazo para mejorar la rentabilidad del portafolio de inversiones. Esto explica el incremento de 3,9% T/T en nuestro portafolio de inversiones financieras. 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.

Además, la utilización de las líneas de crédito del Banco Central también nos obliga a apartar garantías. Los instrumentos utilizados como garantía de las líneas del Banco Central han sido préstamos de alta calificación y bonos del Banco Central. Como resultado de estos factores, en 2021, en PCGA chileno y en línea con la NIC 39, el Banco reclasificó \$4.700 millones de activos disponibles para la venta (AFS) al portafolio de inversiones Mantenido hasta el Vencimiento (HTM). Los instrumentos clasificados como HTM en la cartera, así como parte de la cartera disponible para la venta, están siendo utilizados como garantía de las Líneas de Crédito del Banco Central con vencimiento similar. Actualmente el Banco tiene alrededor del 80% de las garantías requeridas en bonos del Banco Central, superior al promedio de la industria que en torno al 50%. En el improbable caso de que el Banco necesite más liquidez, el Banco Central cuenta con la Facilidad Permanente de Liquidez donde podemos vender estos instrumentos a valor de mercado. El valor de mercado de esta cartera es de \$ 4.784.584 millones.

Depósitos totales aumentan 0,3% T/T mientras que el Banco aprovecha la curva de rendimiento invertida

Financiamiento:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Jun-23	Mar-23	Dic-22	Jun-23/Dic-22	Jun-23/Mar-23
Depósitos a la vista	13.272.010	13.806.513	14.086.226	(5,8%)	(3,9%)
Depósitos a plazo	14.892.389	14.265.830	12.978.790	14,7%	4,4%
Depósitos totales	28.164.399	28.072.343	27.065.016	4,1%	0,3%
Corretaje de Fondos mutuos ¹	8.946.382	8.522.116	8.162.924	9,6%	5,0%
Bonos ²	9.961.573	9.705.280	9.490.009	5,0%	2,6%
Líneas del Banco Central	5.787.121	5.650.383	5.584.090	3,6%	2,4%
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) ³	153,3%	182,3%	175,2%		
Ratio de financiamiento estable neto (RFEN) ³	105,5%	113,2%	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 11,25% cerrando el ciclo de alzas y manteniendo ese nivel desde entonces. Este aumento de la tasa y el mantenimiento de este alto nivel tienen un impacto directo en nuestro costo de fondeo.

Los depósitos totales del Banco aumentaron 0,3% T/T y 4,1% desde el 31 de diciembre 2022. El incremento fue impulsado por los depósitos a plazo fijo que aumentaron 4,4% T/T y 14,7% 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% T/T y 5,8% desde el 31 de diciembre, de los depósitos a la vista.

Los bonos aumentaron 2,6% en el trimestre y 5,0% desde el 31 de diciembre. Durante los primeros 6M23, el Banco ha colocado bonos por UF1,7 millones, CLP \$383.150 millones, US \$30 millones y JPY \$17.500 millones, aprovechando atractivas oportunidades en los distintos mercados de renta fija a nivel nacional e internacional.

El Índice de Cobertura de Liquidez (LCR) del Banco, que mide el porcentaje de activos líquidos sobre salidas netas de efectivo al 30 de junio 2023, fue de 153,3%, 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 108,5%, también muy por encima del mínimo legal vigente establecido para este índice.

Patrimonio total aumenta 6,3% T/T

Patrimonio:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Jun-23	Mar-23	Dic-22	Jun-23/Dic-22	Jun-23/Mar-23
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	3.115.239	2.815.170	2.815.170	10,7%	10,7%
Cuentas de valoración	(56.041)	(220.237)	(167.147)	(66,5%)	(74,6%)
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	38.618	836.990	28.339	36,3%	(95,4%)
Utilidad del periodo	262.870	135.683	808.651	(67,5%)	93,7%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(83.471)	(538.233)	(247.508)	(66,3%)	(84,5%)
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.168.518	3.920.676	4.128.808	1,0%	6,3%
Interés no controlador	119.365	113.615	109.564	8,9%	5,1%
Total patrimonio	4.287.883	4.034.291	4.238.372	1,2%	6,3%

El patrimonio total alcanzó \$4.287.883 millones al 30 de junio 2023, un aumento de 6,3% T/T y un 1,2% en comparación con el 31 de diciembre de 2022, principalmente por una menor pérdida de las cuentas de valoración, disminuyendo un 74,6% T/T 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 de 60% de las utilidades de 2022.

CET1 alcanza 11,0% y ROE de 12,9% en 6M23.

Adecuación de capital y ROAE:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Jun-23	Mar-23	Dic-22	Jun-23/Dic-22	Jun-23/Mar-23
Capital básico	4.247.993	4.015.590	4.212.916	0,8%	5,8%
AT1	750.900	744.073	780.382	(3,7%)	0,9%
Tier I	4.998.893	4.759.663	4.993.298	0,1%	5,0%
Tier II	1.793.465	1.767.221	1.765.749	1,5%	1,5%
Capital regulatorio	6.792.358	6.526.885	6.759.047	0,5%	4,1%
Activos ponderados por riesgo de mercado	5.402.020	5.444.649	5.554.604	(2,7%)	(0,8%)
Activos ponderados por riesgo operacional	4.430.117	4.324.669	4.070.594	8,8%	2,4%
Activos ponderados por riesgo de crédito	28.948.888	28.617.629	28.401.718	1,9%	1,2%
Activos ponderados por riesgo	38.781.025	38.386.948	38.026.916	2,0%	1,0%
Ratio de capital básico (CET1)	11,0%	10,5%	11,1%		
Ratio Tier I	12,9%	12,4%	13,1%		
Ratio Tier II	4,6%	4,6%	4,6%		
BIS ratio	17,5%	17,0%	17,8%		
Apalancamiento¹	6,7%	6,4%	6,9%		
ROAE trimestral	12,6%	13,3%	10,1%		
ROAE acumulado	12,9%	13,3%	21,6%		

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

Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 2,0% desde el 31 de diciembre 2022 y 1,0% 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 0,8% en este trimestre. Al mismo tiempo el capital básico aumentó 5,8% T/T debido a mayores resultados y una mejora en los ajustes de valoración y un 0,8% desde el 31 de diciembre debido al pago de dividendos autorizado en la última junta de accionistas en el mes de abril. Como resultado, nuestro ratio de CET1 es 11,0% y el ratio de Basilea III total alcanza el 17,5% al cierre de junio de 2023. El ROAE del Banco fue 12,6% en 2T23 comparado a 13,3% en 1T23, debido a una menor utilidad neta, y un aumento del patrimonio total y un 12,9% de ROAE acumulado al 30 de junio 2023.

Resultado

Ingresos por intereses y reajustes caen T/T

Ingresos por intereses y reajustes:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Ingresos netos por intereses ¹	299.922	353.136	(15,1%)	124.578	175.345	131.328	(5,1%)	(29,0%)
Ingresos netos por reajustes ²	231.070	604.416	(61,8%)	129.534	101.537	398.757	(67,5%)	27,6%
Total ingresos netos por intereses y reajustes	530.992	957.552	(44,5%)	254.112	276.881	530.085	(52,1%)	(8,2%)

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. %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Activos generadores promedios	50.120.864	46.858.411	7,0%	50.646.978	49.616.961	47.228.915	7,2%	2,1%
Préstamos promedios	39.157.889	37.183.782	5,3%	39.199.343	38.940.179	37.547.772	4,4%	0,7%
GAP UF promedio ¹	6.103.348	8.893.232	(31,4%)	6.895.151	5.078.368	6.121.130	12,6%	35,8%
Tasa activos generadores ²	8,8%	7,9%		8,9%	8,6%	9,4%		
Costo de fondos ³	7,1%	4,0%		7,3%	6,8%	5,1%		
MIN⁴	2,1%	4,1%		2,0%	2,2%	4,5%		
Var. UF ⁵	2,8%	6,8%		1,4%	1,3%	4,3%		
TPM	11,3%	9,0%		11,3%	11,3%	9,0%		

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 junio 2023 disminuyeron un 44,5% 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 una mayor tasa promedio ganada de los activos generadores y un mayor spread ganado sobre depósitos.

El Banco tiene una menor duración de los pasivos que devengan intereses que de los activos que devengan intereses, por lo que cuando las tasas aumentan bruscamente, nuestros pasivos reconocen el cambio en precios de forma más rápida que nuestros activos, lo que reduce el margen. Durante el segundo trimestre de 2023, el Banco Central mantuvo la TPM en 11,25%, comparado al 9,0% en el mismo periodo del año

anterior. Dado esto, el ingreso neto de intereses disminuye un 15,1% en los 6M23 en comparación con los 6M22.

Los ingresos netos por reajustes disminuyen 61,8% en el 6M23 comparado al mismo periodo en 2022, dado que la variación de la UF alcanzó un 2,8% en 6M23 frente al 6,8% del mismo periodo en 2022. Por otro lado, el Banco ha ido disminuyendo la diferencia entre los activos generadores de interés indexados a la UF y los pasivos indexados a la UF (llamado GAP UF), totalizando en \$6.103.348 millones promedio a junio 2023, producto de las expectativas de inflación que han ido cayendo rápidamente. Por todo lo anterior, el NIM alcanzó 2,1% al 30 de junio 2023, inferior al 4,1% en el mismo periodo de 2022.

En el 2T23, el total de ingresos netos de intereses y reajustes disminuyó respecto al 1T23 un 8,2% y el MIN del 2T23 disminuye a 2,0%. En primer lugar, tenemos que la variación de la inflación medida por la variación de la UF fue de 1,4% en el 2T23, levemente superior al 1,3% del 1T23, que sumado a un mayor GAP UF en el trimestre, explican el aumento de 27,6% en los ingresos netos por reajustes en el 2T23 frente al 1T23. En segundo lugar, la política monetaria se mantuvo en 11,25% en ambos trimestres, pero nuestras fuentes de financiamiento retail tales como los depósitos a plazo continúan creciendo por una búsqueda de rentabilidad de los clientes dadas las altas tasas de interés del momento, traspasando los saldos vista a este tipo de producto, lo que continúa presionando el costo de fondeo, el cual aumenta de 6,8% en el 1T23 a 7,3% en el 2T23. Dado lo anterior, el ingreso neto de intereses disminuye un 29,0%.

Con el dato de inflación de -0,2% en el mes de junio, esperamos que el Banco Central comience a bajar la TPM en su próxima Reunión de Política Monetaria (RPM) el 31 de julio y continúe realizando cortes de manera rápida durante el año, llegando al 31 de diciembre 2023 con una TPM entorno al 7,25%. Por esta razón, nuestra expectativa de MIN para 2023 es una recuperación en el segundo semestre a medida que las tasas de interés de corto plazo bajen cerrando un 2023 con un MIN entorna a 2,3% para el año completo.

Costo de crédito de 1,19% acumulado y cobertura en 165,0% mientras que la calidad de activo continúa normalizándose, acercándose a niveles prepandemia

Gasto por provisiones:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado			Var. % Jun-23/ Jun-22	Trimestral			Var. % 2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
	Jun-23	Jun-22			2T23	1T23	2T22		
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes ¹	(277.209)	(202.695)	36,8%	(145.170)	(132.039)	(116.081)	25,1%	9,9%	
Provisiones especiales por riesgo de crédito ²	65	(4.797)	(101,4%)	1.419	(1.354)	(1.879)	(175,5%)	(204,8%)	
Provisiones brutas	(277.144)	(207.492)	33,6%	(143.751)	(133.393)	(117.960)	21,9%	7,8%	
Recuperación de créditos castigados	46.618	45.246	3,0%	26.305	20.314	27.146	(3,1%)	29,5%	
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.061)	(356)	197,9%	108	(1.169)	(341)	(131,7%)	(109,2%)	
Gasto por pérdidas crediticias	(231.587)	(162.602)	42,4%	(117.339)	(114.249)	(91.155)	28,7%	2,7%	

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		
	Jun-23	Jun-22	2T23	1T23	2T22
Costo de crédito¹	1,19%	0,87%	1,19%	1,17%	0,97%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,8%	2,7%	2,8%	2,7%	2,7%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	2,1%	1,5%	2,1%	1,9%	1,5%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	5,4%	4,7%	5,4%	5,1%	4,7%
Cobertura de morosidad²	165,0%	227,8%	165,0%	185,5%	227,8%

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. Actualmente, con una economía que se continúa desacelerando y sin los excesos de liquidez en los hogares que tuvimos en pandemia, la calidad de los activos vuelve a los niveles prepandemia. Dado lo anterior en el 2T, el índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) aumenta de 1,5% en el 2T22 a 2,1% en 2T23. En la misma línea, el ratio de la cartera deteriorada aumenta de 4,7% en 2T22 a 5,4% en 2T23. 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 2T23, de un 2,7% previo producto de mayores provisiones constituidas en los últimos periodos.

El gasto por perdidas crediticias netas totalizó en \$231.587 millones en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, un aumento de 42,4% con respecto al mismo periodo de 2022 y en la misma línea, el costo del crédito pasa de 0,87% al cierre de junio 2022 a un 1,19% en el 2023.

En el trimestre, el gasto por perdidas crediticias aumenta un 2,7% T/T. El gasto por provisiones por riesgo crediticio para bancos y préstamos y cuentas por cobrar a clientes aumentan 9,9% T/T, lo cual es compensado por un aumento de las recuperaciones de 29,5% en el trimestre. Con estos resultados, el costo del crédito en el 2T23 se mantuvo en 1,19%. El índice de cobertura de cartera vencida disminuye a 165,0% en el 2T23, las cuales incluyen las provisiones voluntarias de Ch\$293 mil millones dispuestas por el Directorio entre los periodos 2020-2022.

Gasto por provisiones de riesgo de crédito netas por producto:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. % Jun-23/ Jun-22	Trimestral			Var. %	
	Jun-23	Jun-22		2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Consumo	(139.860)	(54.896)	154,8%	(73.429)	(66.431)	(47.436)	54,8%	10,5%
Comercial	(59.203)	(68.213)	(13,2%)	(29.171)	(30.032)	(36.640)	(20,4%)	(2,9%)
Hipotecario	(32.525)	(39.495)	(17,6%)	(14.739)	(17.786)	(7.080)	108,2%	(17,1%)

Provisiones por riesgo de crédito	(231.587)	(162.603)	42,4%	(117.339)	(114.249)	(91.155)	28,7%	2,7%
--	------------------	------------------	--------------	------------------	------------------	-----------------	--------------	-------------

El gasto por provisiones de préstamos de consumo aumentó 154,8% en 6M23 en comparación con el mismo período de 2022. El NPL de consumo aumentó de 1,3% en junio de 2022 a 1,8% en junio 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, afectando principalmente a clientes que ya estaban deteriorados antes de la pandemia. Dado lo anterior, el índice de deterioro de consumo total aumentó, pasando de 3,2% a junio de 2022 a 4,2% en junio de 2023.

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 para la cartera 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. Es por esto, que la cobertura de morosidad de los créditos de consumo aumenta de 435,2% en junio 2022 a 478,0% en junio 2023.

Comparado con el 1T23, el gasto de provisiones netas para créditos de consumo aumenta 10,5% en el 2T23 por un mayor deterioro observado producto de un entorno económico desafiante para los hogares, con menor calidad de empleo y menor liquidez disponible.

Los gastos por provisiones de préstamos comerciales disminuyeron un 13,2% interanual en los seis meses finalizados el 30 de junio 2023 y disminuyeron un 2,9% T/T. Los NPL aumentan de un 1,9% en junio 2022 a 2,6% en marzo de 2023 a 2,9% en junio 2023 al igual que el índice de deterioro, el cual aumenta de 6,5% a 7,3% a 7,6% respectivamente. Esto responde principalmente a un entorno macroeconómico más desafiante para las empresas, altas tasas y una actividad que se está desacelerando. Por otro lado, producto del traspaso de \$120.000 millones de provisiones voluntarias a la cartera de consumo, el ratio de cobertura de morosidad de esta cartera disminuye bruscamente de 244,9% en junio 2022 a 149,5% en junio 2023.

Los gastos por provisiones para préstamos hipotecarios disminuyeron 17,6% en los 6M23 con respecto al mismo período de 2022 y disminuyen 17,1% T/T. Dado la disminución de liquidez y la alta inflación, la tasa de morosidad hipotecaria aumentó de 0,9% en junio 2022 a 1,0% en marzo 2023 a 1,4% en junio 2023. Por otro lado, la tasa de deterioro hipotecaria aumentó de 2,9% en junio de 2022 a 3,1 % en marzo de 2023 a 3,4% en junio de 2023. Con lo anterior, el índice de cobertura de morosidad hipotecaria alcanza un 66,1% a junio 2023.

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

Comisiones aumentan 38,5% respecto al mismo periodo en 2022, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Comisiones por producto:

Información financiera contable

Las comisiones netas aumentaron 38,5% en los seis meses terminados el 30 de junio 2023 en comparación con el mismo período en 2022 y aumentaron 4,6% T/T. Las comisiones en el trimestre continuaron mostrando señales saludables de crecimiento impulsadas por el aumento de clientes y un mayor uso de productos. Con esto el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos totales) aumentó desde 40,5%

acumulado a junio 2022 a 60,6% acumulado a junio 2023, demostrando que más que un 60% de los gastos del Banco se financia con las comisiones generadas por nuestras clientes.

La evolución de las comisiones por productos fue la siguiente:

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Tarjetas	63.035	48.234	30,7%	29.148	33.886	22.735	28,2%	(14,0%)
Corretaje de fondos mutuos	28.954	27.141	6,7%	14.650	14.304	13.963	4,9%	2,4%
Corretaje de seguros	31.858	24.900	27,9%	16.309	15.549	13.957	16,9%	4,9%
Garantías	17.755	17.366	2,2%	8.453	9.303	9.025	(6,3%)	(9,1%)
Cobranzas	30.804	26.665	15,5%	14.638	16.166	12.616	16,0%	(9,5%)
Cuentas corrientes	29.090	24.070	20,9%	14.923	14.167	12.669	17,8%	5,3%
Getnet	21.172	9.170	130,9%	10.956	10.216	5.786	89,3%	7,3%
Prepago de créditos	6.051	6.784	(10,8%)	2.703	3.347	2.587	4,5%	(19,2%)
Otros	37.138	7.639	386,2%	24.140	12.998	1.484	1526,8%	85,7%
Comisiones totales	265.856	191.969	38,5%	135.921	129.935	94.822	43,3%	4,6%

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito aumentaron 30,7% en lo 6M23 con respecto al mismo período de 2022 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 15,5% en el 6M23 en comparación con el mismo período del año anterior debido a mayores comisiones de cobranzas de préstamos y la cobranza de primas de seguros relacionados con préstamos. La intermediación de seguros aumentó 27,9% en el 6M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 4,9% T/T impulsado por un aumento en seguros 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.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 20,9% en el 6M23 respecto al mismo periodo de 2022 y un 5,3% T/T. El crecimiento en aperturas de cuentas continuó creciendo con fuerza durante el trimestre. A abril 2023 (último dato disponible), en los últimos doce meses, Santander Chile registró aperturas netas de cuentas de 391.176 frente a 1.893.301 aperturas netas del resto del sistema bancario. Esto indica que, hasta abril de 2023, Santander Chile representó el 21% de todas las aperturas de cuentas en Chile en los últimos doce meses. La participación general del mercado de cuentas corrientes a abril de 2023 fue 27,4%. Además, esto incluye un fuerte aumento en la demanda de clientes de cuentas corrientes en dólares estadounidenses. Los clientes ahora pueden abrir digitalmente una cuenta corriente en dólares estadounidenses a través de nuestra plataforma Santander Life en unos pocos y sencillos pasos. Hemos abierto 146.148 cuentas en los últimos 12 meses para llegar a un total de 254.218 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 38,2% en estas cuentas.

Getnet, nuestro negocio adquirente proporcionó un fuerte incremento en la base de clientes pyme para el banco, con más de 150.000 mil pymes como nuevos clientes para el banco. Actualmente ya cuenta con más de 219 mil máquinas POS y presenta un aumento de 7,3% T/T.

Las comisiones por prepago de créditos disminuyeron 10,8% en 6M23 en comparación con el mismo período de 2022 debido a menores niveles de créditos comerciales.

En el último ítem, otros, se consideran las comisiones por asesorías financieras las cuales han aumentado en los últimos meses por buenos negocios de SCIB. 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.

Sólidos ingresos de tesorería de clientes con resultados financieros netos aumentando 63,6% en 6M23.

Resultados financieros netos:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Activos y pasivos financieros para negociar	127.094	(58.613)	--%	(6.147)	133.242	(76.319)	(91,9%)	(104,6%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(35.382)	16.113	--%	1.179	(36.561)	2.021	(41,7%)	(103,2%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	70.626	141.756	(50,2%)	89.935	(19.309)	116.696	(22,9%)	(565,8%)
Total transacciones financieras netas	162.338	99.256	63,6%	84.967	77.371	42.398	100,4%	9,8%

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$162.338 millones en el 6M23, un incremento de 63,6% respecto al 6M22 principalmente por mayores ganancias de activos y pasivos financieros para negociar. En el 2T23 los resultados financieros netos aumentaron 9,8% respecto al 1T23 principalmente por una 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:

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Cliente	128.478	104.243	23,2%	56.478	72.001	49.756	13,5%	(21,6%)
No Cliente ¹	33.860	(4.987)	--%	28.489	5.370	(7.358)	--%	430,5%
Total transacciones financieras netas	162.338	99.256	63,6%	84.967	77.371	42.398	100,4%	9,8%

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 \$128.478 millones al 6M23, un incremento de 23,2% respecto al mismo periodo anterior. 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 los aumentos en la tasa de política monetaria. La tesorería de no clientes totalizó \$33.860 millones aumentando considerablemente respecto al periodo del año anterior y 1T23, principalmente debido a resultados positivos por anticipos de interrupciones de coberturas debido a prepagos de elementos cubiertos de créditos en moneda extranjera y además un aumento neto por eficiencias en coberturas de la cartera administradas por Gestión Financiera.

Los gastos operacionales disminuyen 7,5% en 6M23, demostrando un control de costos sólido en el primer semestre

Los gastos operativos disminuyeron 7,5% en el 6M22 en comparación con el mismo período de 2022 demostrando un control de costo sólido en el trimestre mientras que el Banco continúa mejorando sus niveles de productividad. En el 2T23 los gastos operativos aumentan 2,0% T/T producto de mayores gastos de personal.

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 45,4% al 30 de junio 2023, superior al 37,9% del mismo periodo anterior, debido a un menor crecimiento de los ingresos operacionales. Por otro lado, el ratio de costos a activos mejoró desde 1,5% en 6M22 a 1,3% en 6M23.

El Banco continúa avanzando en la ejecución de su plan de inversión de US\$260 millones para los años 2023-2025 con foco en iniciativas digitales tanto en el front como en el back-end.

Gastos operacionales:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Remuneraciones y gastos del personal	(211.141)	(208.797)	1,1%	(113.927)	(97.214)	(111.251)	2,4%	17,2%
Gastos de administración	(149.385)	(144.102)	3,7%	(72.088)	(77.297)	(73.059)	(1,3%)	(6,7%)
Depreciación y amortización	(70.979)	(64.083)	10,8%	(34.932)	(36.047)	(32.469)	7,6%	(3,1%)
Otros gastos operacionales	(7.463)	(57.534)	(87,0%)	(695)	(6.769)	(37.848)	(98,2%)	(89,7%)
Deterioro	-	-	--%	-	-	-	--%	--%
Gastos operacionales	(438.968)	(474.516)	(7,5%)	(221.642)	(217.327)	(254.627)	(13,0%)	2,0%

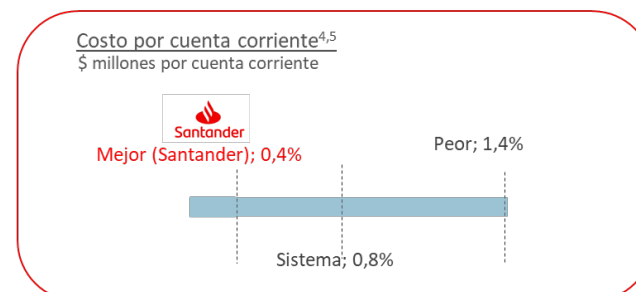
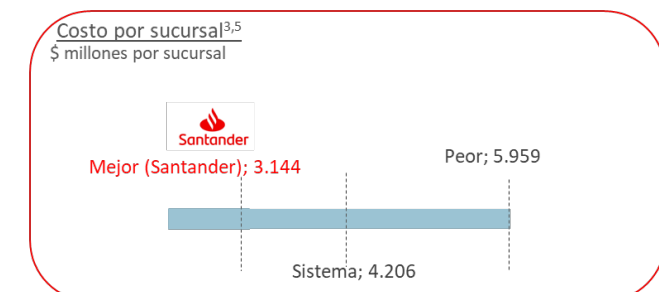
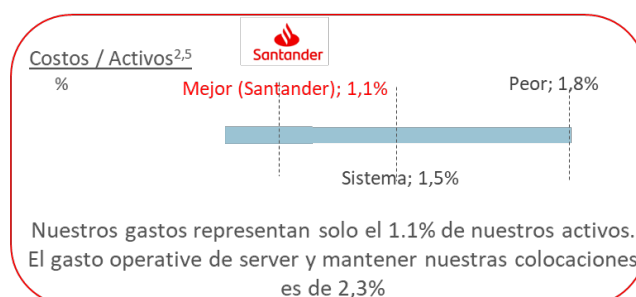
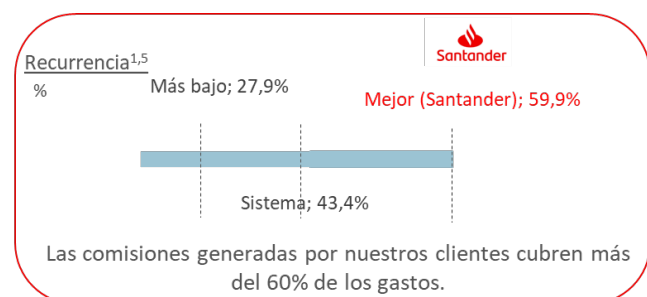
Indicadores de productividad y eficiencia:

Información financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23

Sucursales	260	310	(16,1%)	260	278	310	(16,1%)	(6,5%)
Tradicional	162	208	(22,1%)	162	178	208	(22,1%)	(9,0%)
WorkCafé	76	69	10,1%	76	74	69	10,1%	2,7%
WorkCafé Expresso	4	-	100%	4	4	-	100%	0,0%
Centros empresas	7	7	0,0%	7	7	7	0,0%	0,0%
Select	4	8	(50,0%)	4	5	8	(50,0%)	(20,0%)
Colaboradores	9.162	9.541	(4,0%)	9.162	9.477	9.541	(4,0%)	(3,3%)
Ratio de eficiencia¹	45,4%	37,9%	-748bp	46,3%	44,4%	38,0%	-833bp	-190bp
Volumen por sucursal (\$mm) ²	259.718	212.423	22,3%	259.718	241.692	212.423	22,3%	7,5%
Volumen por empleado (\$mm) ³	7.370	6.902	6,8%	7.370	7.090	6.902	6,8%	4,0%
Costos / Activos ⁴	1,3%	1,5%	+21bp	1,3%	1,3%	1,6%	+27bp	-2bp

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.



1. Recurrencia: comisiones anualizadas / gastos totales anualizados.
2. Costos/activos: Gastos totales anualizados / Activos totales.
3. Costo/Sucursal: gastos totales anualizados / número total de sucursales.
4. Costo/cuentas corrientes: gastos totales anualizados/ número de cuentas corrientes.
5. Fuente: CMF Chile, a mayo de 2023 o última información disponible.

Los gastos de personal aumentan 1,1% en el 6M23 con respecto al mismo período de 2022, debido a que los salarios se ajustan de acuerdo con la inflación, que es en parte contrarrestado por un menor número de colaboradores, que cae 4,0% en el mismo periodo. Comparado con 1T23 crecen 17,6% T/T debido a la estacionalidad producido por la temporada de vacaciones en Chile. La productividad también continúa mejorando, los volúmenes (créditos más depósitos) por sucursal aumentaron 22,3% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 6,8% 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.

Los gastos de administración aumentaron 3,7% en 6M23 con respecto al mismo período de 2022. Comparado con junio 2022, el valor de UF ha aumentado 9,1% subiendo los gastos relacionados con arriendos y otros contratos y servicios de largo plazo. En el 2T23 los gastos de administración disminuyeron 6,7% con respecto al 1T23. Esto se debió a menores gastos de marketing como así también en menores gastos de mantención de sucursales (aseo, gastos comunes, etc) producto del cierre de estas en el trimestre.

Los gastos de amortización aumentaron 10,8% en el 6M23 en comparación con el mismo período de 2022. Este aumento se explica por una mayor amortización de software debido a desarrollos de la banca digital como parte de nuestro plan para mejorar la productividad.

Otros gastos operativos disminuyeron 87,0% en el 6M23 con respecto al mismo período de 2022 y 89,7% T/T. La disminución responde a menores gastos por indemnizaciones como así también a un menor desembolso en seguros de ciberseguridad 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.

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 trimestre. 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 %	
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/ Jun-22	2T23	1T23	2T22	2T23/ 2T22	2T23/ 1T23
Otros ingresos operativos	2.123	1.241	71,1%	1.579	544	1.020	54,8%	190,5%
Resultado por inversiones en sociedades	4.197	4.393	(4,5%)	2.655	1.542	3.033	(12,5%)	72,2%
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	2.195	(1.953)	--%	(734)	2.929	(1.053)	(30,3%)	--%
Gasto de impuestos	(24.524)	(86.146)	(71,5%)	(6.686)	(17.838)	(35.036)	(80,9%)	(62,5%)
Tasa efectiva	8,3%	14,0%		4,8%	11,3%	10,8%		

El gasto por impuesto a las ganancias a los 6M23 totalizó en \$24.524 millones, una disminución de 71,5% con respecto al mismo período de 2022 debido a menores utilidades antes de impuestos, como así también por mayores 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.

En 2T23 los gastos por impuestos disminuyen 62,5% debido a menores ganancias antes de los impuestos los que caen 11,5% T/T sumado a mayores diferencias temporarias en el trimestre. La tasa efectiva para 2T23 fue 4,8%.

Impuestos acumulados:

Información financiera no contable

\$ millones	Change %		
	Jun-23	Jun-22	Jun-23/Jun-22
Utilidades antes de impuestos	297.146	615.340	(51,7%)
Corrección monetaria del capital	-144.632	-337.295	(57,1%)
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	-61.687	41.014	--%
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	90.829	319.058	(71,5%)
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0bp
Gasto de impuesto	(24.524)	(86.146)	(71,5%)
Tasa efectiva de impuestos	8,3%	14,0%	-575bp

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 y resultados para el año 2023 son las siguientes:

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento aprox. 5%	Crecimiento económico.
MIN	MIN de 2,3% 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	Creciendo 20%	Crecimiento de clientes y uso de productos.
Gastos	Decreciendo respecto a 2022	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.
Costo de crédito	1,1- 1,2% calidad de activos normalizado a niveles prepandemia.	Aumento de las provisiones y crecimiento del crédito. Evolución de la economía y desempleo.
ROE	ROE 15% aprox.	Actualizado en base a los nuevos escenarios de tasa e inflación.
CET1	Terminando el año > 10,5%	ROE, crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo.

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

Sección 6: Riesgos

La gestión de riesgos en 2T23 se ha centrado en preparar nuestra estructura de riesgos ante una esperada ralentización de la actividad económica en 2023.

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. Durante 2022, la CMF publicó un borrador para un nuevo modelo estandarizado de provisiones para préstamos de consumo para bancos. Si bien aún no se ha publicado la versión final, estimamos que se implementará en el segundo semestre de 2023.

Nuestra estimación inicial era un gasto único de entre Ch\$ 100.000 millones y Ch\$ 150.000 millones que se puede cubrir con las provisiones voluntarias ya establecidas en periodos anteriores.

a Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 30 de junio de 2023 (\$ millones)	Activos financieros antes de provisiones						Total	Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento		Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento							
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		Evaluación		Evaluación	Evaluación							
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual		Grupal	Individual	Individual	Grupal					
Colocaciones comerciales																
Préstamos comerciales	7.240.585	3.962.637	835.909	581.363	374.154	12.994.648	53.723	59.593	29.351	184.216	175.281	502.164	15.329	517.493	12.477.155	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	920.268	11.099	39.674	10.868	1.701	983.610	12.068	288	3.300	6.744	1.496	23.896	-	23.896	959.714	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	675.927	41.140	13.394	10.729	1.804	742.994	11.799	1.119	1.918	5.017	1.401	21.254	-	21.254	721.740	
Créditos comercio exterior entre terceros países	1.250	-	-	-	-	1.250	80	-	-	-	-	80	-	80	1.170	
Deudores en cuentas corrientes	74.644	37.771	14.545	2.652	7.632	137.244	1.474	1.194	1.312	1.446	5.681	11.107	-	11.107	126.137	
deudores por tarjeta de crédito	31.202	90.362	2.771	1.163	9.238	134.736	761	3.017	339	604	6.871	11.592	-	11.592	123.144	
Operaciones del factoraje	821.417	30.657	9.985	2.461	5.481	870.001	8.964	577	571	1.623	2.811	14.546	-	14.546	855.455	
Operaciones de leasing financiero comerciales	882.992	204.929	125.676	62.228	9.751	1.285.576	3.708	5.175	2.083	8.280	6.526	25.772	33	25.805	1.259.771	
Préstamos estudiantiles	-	40.813	-	-	9.473	50.286	-	1.382	-	-	2.258	3.640	-	3.640	46.646	
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.742	171.929	774	13.761	4.329	194.535	49	2.495	186	10.612	2.141	15.483	-	15.483	179.052	
Subtotal	10.652.027	4.591.337	1.042.728	685.225	423.563	17.394.880	92.626	74.840	39.060	218.542	204.466	629.534	15.362	644.896	16.749.984	
Colocaciones para viviendas																
Préstamos con letras de crédito	-	1.037	-	-	62	1.099	-	2	-	-	18	20	-	20	1.079	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	1.419	-	-	166	1.585	-	3	-	-	59	62	-	62	1.523	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	84.567	-	-	2.396	86.963	-	145	-	-	276	421	-	421	86.542	
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	15.698.137	-	-	544.300	16.242.437	-	31.866	-	-	100.016	131.882	-	131.882	16.110.555	
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	71.010	-	-	4.031	75.041	-	180	-	-	1.353	1.533	-	1.533	73.508	
Subtotal	-	15.856.170	-	-	550.955	16.407.125	-	32.196	-	-	101.722	133.918	-	133.918	16.273.207	
Colocaciones de consumo																
Créditos de consumo en cuotas	-	3.471.059	-	-	190.475	3.661.534	-	118.540	-	-	114.212	232.752	-	232.752	3.428.782	
Deudores en cuentas corrientes	-	143.679	-	-	7.713	151.392	-	8.369	-	-	6.096	14.465	-	14.465	136.927	
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.569.942	-	-	26.119	1.596.061	-	43.713	-	-	20.630	64.343	-	64.343	1.531.718	
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	2.244	-	-	2	2.246	-	20	-	-	2	22	-	22	2.224	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	131	-	-	496	627	-	28	-	-	399	427	-	427	200	
Subtotal	-	5.187.055	-	-	224.805	5.411.860	-	170.670	-	-	141.339	312.009	-	312.009	5.009.851	
TOTAL	10.652.027	25.634.562	1.042.728	685.225	1.199.323	39.213.865	92.626	277.706	39.060	218.542	447.527	1.075.461	15.362	1.090.823	38.123.042	

Calidad crediticia de los deudores

A fines de junio de 2023 la tasa de morosidad continuó aumentando después de niveles históricamente bajos, alcanzado un 1,5% a junio de 2022 a 1,8% a diciembre de 2022 a 2,1% a junio de 2023, en línea con niveles pre-pandémicos. Al mismo tiempo, el índice de deterioro terminó en 5,4% en marzo de 2023, aumentando desde el 4,8% en diciembre 2022 y 4,7% en junio de 2022. A medida que la liquidez de los hogares se normaliza tras los retiros de los fondos de pensiones y el ingreso familiar de emergencia en 2021 y la economía comienza a desacelerarse, se espera que la calidad de los activos regrese a los niveles previos a la pandemia. El índice de cobertura, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 165,0% en junio de 2023 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) se mantuvo estable en 2,8%.

Calidad crediticia de activos

\$ millones	Jun-23	Dic-22	Jun-22	Var %	
				Jun-23/ Jun-22	Jun-23/ Dic- 22
Colocaciones totales ¹	39.239.663	38.729.401	38.156.933	2,8%	1,3%
Stock de provisiones (LLAs) ²	(1.090.832)	(1.036.561)	(1.016.473)	7,3%	5,2%
Cartera en Morosidad³ (NPLs)	838.759	717.411	559.508	49,9%	16,9%
Morosidad de consumo	97.490	86.052	66.106	47,5%	13,3%
Morosidad de comercial	512.826	439.508	355.663	44,2%	16,7%
Morosidad de hipotecario	228.443	191.851	137.739	65,9%	19,1%
Cartera Deteriorada⁴	2.108.005	1.847.333	1.783.876	18,2%	14,1%
Deteriorada de consumo	224.804	179.593	164.400	36,7%	25,2%
Deteriorada de comercial	1.332.246	1.245.676	1.194.622	11,5%	6,9%
Deteriorada de hipotecario	550.955	422.064	424.854	29,7%	30,5%
Ratio de pérdida esperada⁵ (LLA / colocaciones totales)	2,8%	2,7%	2,7%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	2,1%	1,8%	1,5%		
Ratio de morosidad de consumo	1,8%	1,6%	1,3%		
Ratio de morosidad de comercial	2,9%	2,5%	1,9%		
Ratio de morosidad de hipotecario	1,4%	1,2%	0,9%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)	5,4%	4,8%	4,7%		
Ratio de deteriorada de consumo	4,2%	3,4%	3,2%		
Ratio de deteriorada de comercial	7,6%	7,0%	6,5%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	3,4%	2,7%	2,9%		
Cobertura de morosidad⁶	165,0%	185,3%	227,8%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario ⁷	202,0%	229,5%	274,7%		
Cobertura de NPLs de consumo ⁸	478,0%	514,7%	435,2%		
Cobertura de NPLs de comercial ⁹	149,5%	173,6%	244,9%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios ¹⁰	66,1%	64,4%	84,1%		

1. Incluye préstamos interbancarios.

2. Ajustado para incluir los \$ 293.000 millones de provisiones adicionales.

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.

6. LLA / NPLs. Ajustado para incluir los \$ 293.000 millones de provisiones adicionales.

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 y los \$ 154.000 millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo

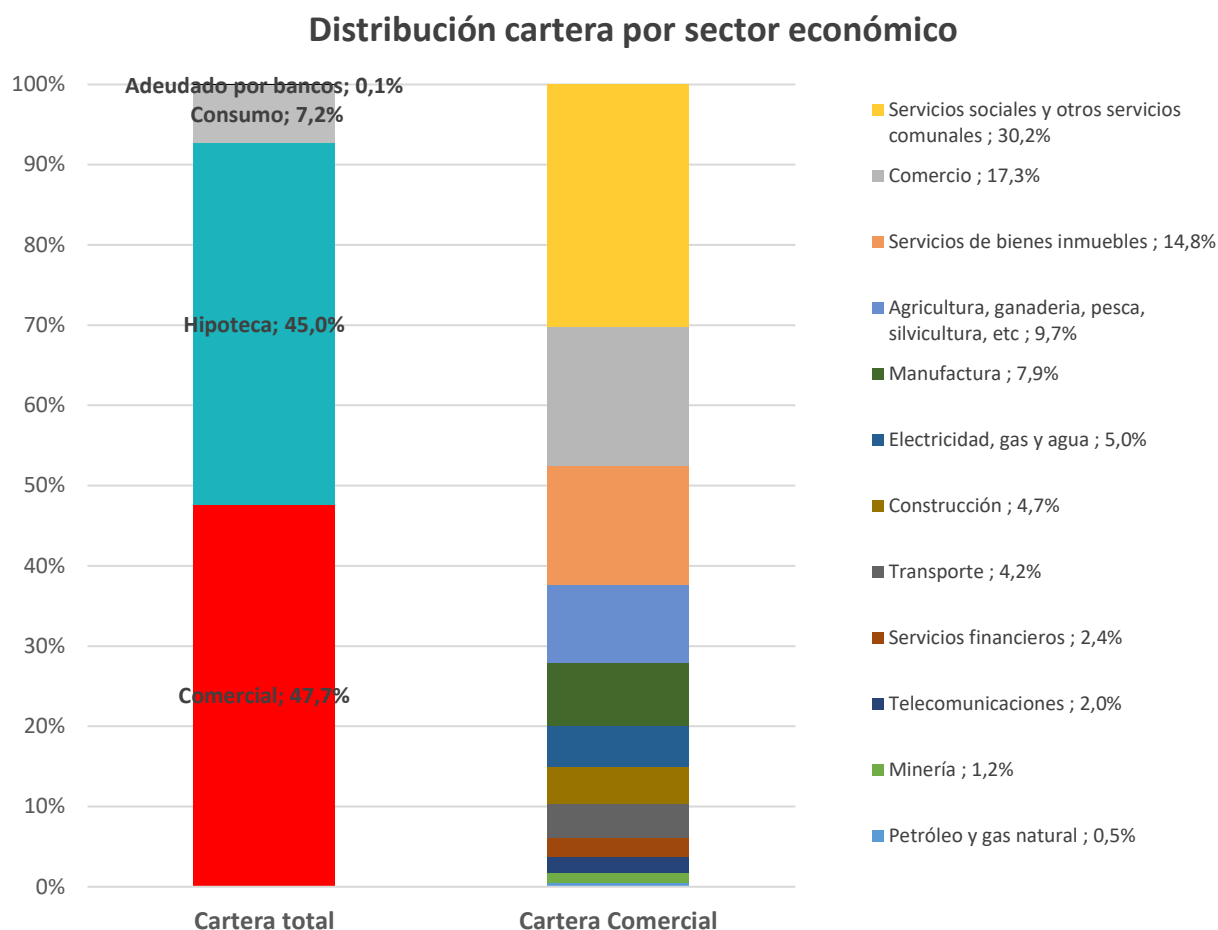
8. LLA de consumo/consumo NPLs. Ajustado para incluir los \$ 154.000 millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo.

9. LLA de comercial/ comercial NPLs. Ajustado para incluir los \$ 122.000 millones de provisiones adicionales para la cartera comercial.

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.

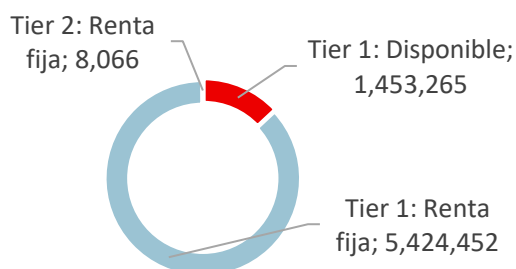
El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos 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 30 de junio de 2023 los ALAC del Banco ascendían a \$ 6.573.100 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:

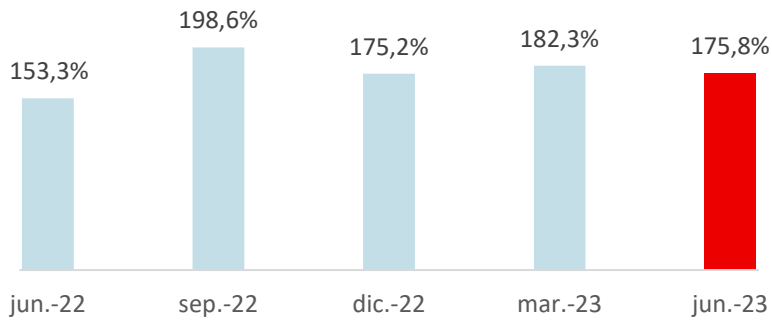
1. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
2. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

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 30 de junio de 2023, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 175,8% por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por el directorio a través del comité ALCO.

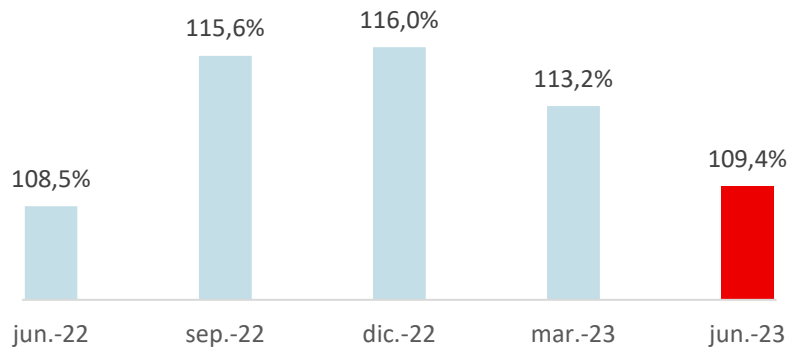
Evolución de RCL



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 30 de junio de 2023, el NSFR estaba en 109,4%.

Evolución de NSFR



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.

	30 de junio de 2023	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	69.246	173.389
Baja	15.459	42.870
Promedio	41.103	99.491
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)		
Límite de pérdida 32	144.170	160.189
Alta	13.823	91.935
Baja	255	20.371
Promedio	5.142	51.358
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	73.663	283.550
Baja	16.516	68.043
Promedio	44.343	173.865

VaR cartera de negociación

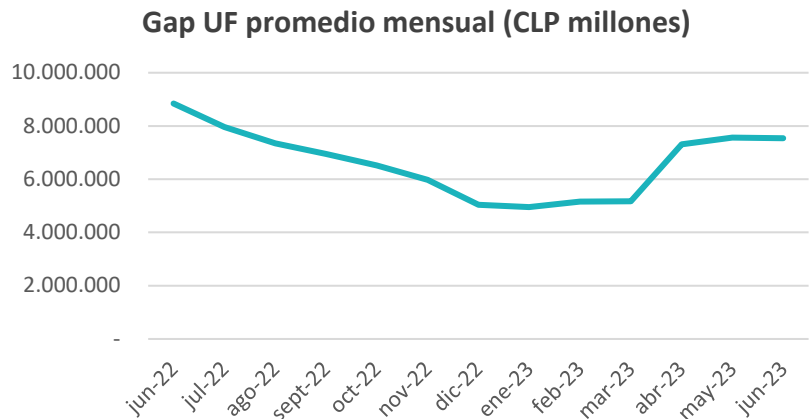
En el caso de la cartera de negociación, el riesgo se estima y se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos. Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Mercados, el Banco no debe tener 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 30 de junio, 2023 US\$ millones
Consolidado:	
Alta	7,84
Baja	3,65
Promedio	5,54
Inversiones renta fija:	
Alta	7,94
Baja	3,67
Promedio	5,39
Inversiones extranjera moneda	
Alta	3,91
Baja	0,19
Promedio	1,00

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 30 de junio de 2023, la pérdida operativa aumentó 31,4% en comparación con el mismo período del año anterior, explicado por un aumento de clientes y productos sumado a mayores pérdidas en procesamiento y fraude. Este último aumenta a medida que crece la base de cuentas corrientes.

Pérdidas operacionales:

	Jun-23	Jun-22	jun-23/jun-22
Fraude	1.567	1.387	13,0%
Laboral	2.977	2.997	(0,7%)
Clientes y productos	468	44	972,6%
Activo fijo	91	10	851,7%
Continuidad del negocio/ sistemas	86	25	244,7%
Procesamiento	2.311	1.245	85,7%
Total	7.500	5.707	31,4%

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	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

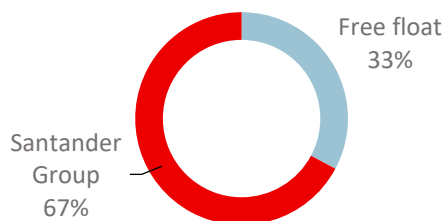
Clasificaciones locales

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

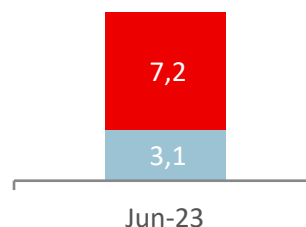
Al 30 de junio de 2023

Estructura accionaria

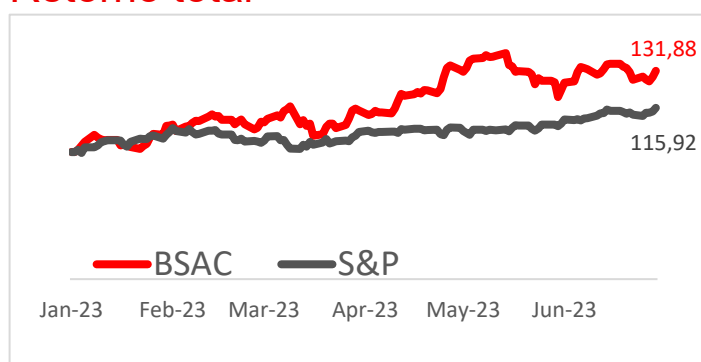


Volumen transado (promedio)

US\$ millones, Últimos doce meses al 30 de junio de 2023



Retorno total



(Base 100 = 12/31/2022) Santander vs. IPSA Index (Base 100 = 12/31/2022)

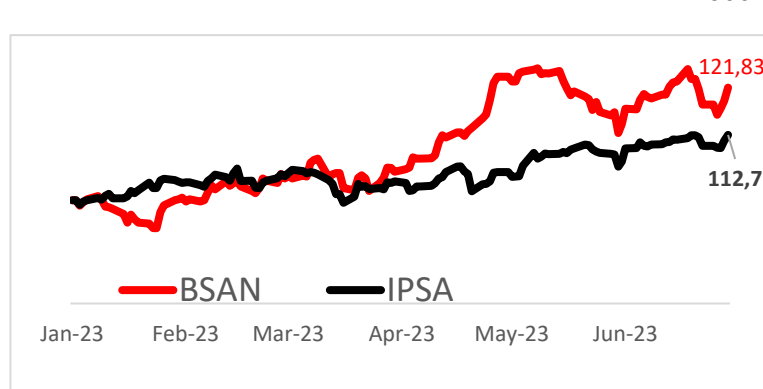
Precio de la acción

Precio ADR (US\$) 6M23

06/30/2023:	18,85
Máximo (06M23):	19,85
Mínimo (06M23):	13,51

Estamos construyendo un banco

Retorno total



Precio de la acción local (\$) 6M23

06/30/2023: 37,94
 Máximo (06M22): 39,1
 Mínimo (06M22): 31,59
 responsable.

Información de la acción

Capitalización de mercado: US\$8.895 millones
P/E 12 últimos 12 meses*: 10,0x
P/BV ((03/31/2023):** 1,73
Dividend yield*:** 6,8%

* Precio al 30 de junio de 2023 / utilidades de últimos 12 meses
 ** Precio/valor libro al 30 de junio 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.

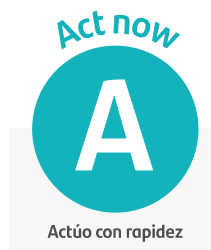
Estamos construyendo un banco más responsable.

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 enfrentar los desafíos del futuro, marcado por la atención al cliente.

Nuestro propósito	Nuestro misión	Nuestro estilo
Ayudar a las personas y empresas a prosperar	Ser la mejor empresa de servicios financieros , 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...	... sobre la base de tecnología de punta y procesos y personas centrados en el cliente.
Especialización y valor agregado en empresas...	... con una oferta y servicio de valor añadido diferencial en productos transaccionales, FX y asesoría.
Generación sostenida de nuevas oportunidades de negocio...	... fomentando la competencia, buscando el crecimiento y liderando en el mercado de las finanzas sostenible.
Organización ágil, colaborativa y de alto rendimiento...	... el mejor lugar para trabajar en Chile atrayendo, desarrollando y reteniendo a personas excepcionales sobre la base del mérito.

Para efectos de esta transformación, hemos desarrollado un plan de iniciativas Chile First, donde buscamos generar como Santander Chile, un 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:

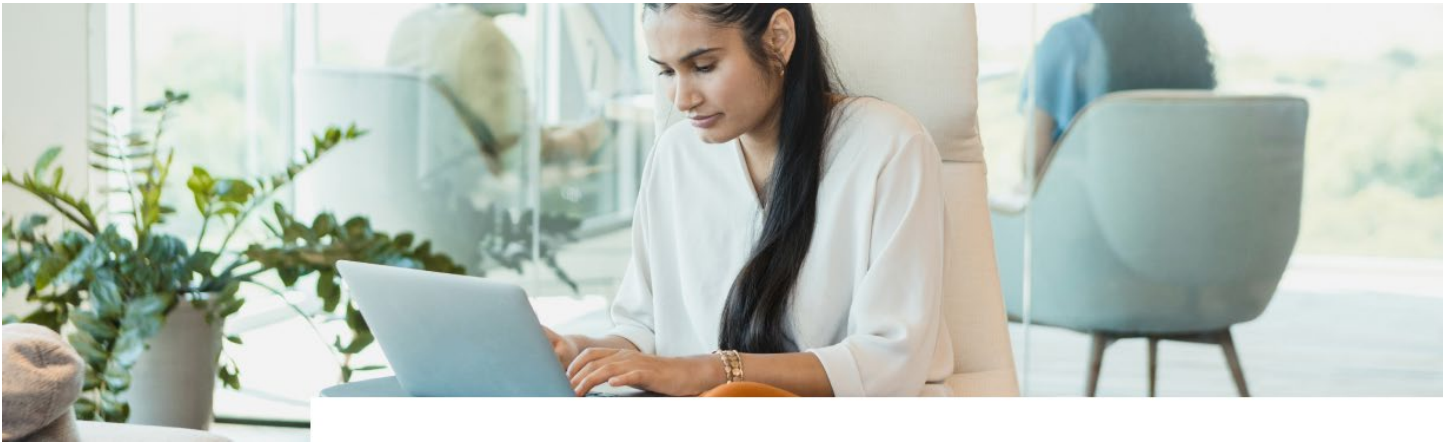
Desafío 1: Nuevo entorno empresarial

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 inclusive 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 una banca responsable, alineada con las personas y la comunidad.

Metas	Progreso
Ser la mejor empresa para trabajar en Chile. Buscamos mantener esta posición de liderazgo.	Por quinto año consecutivo tenemos la certificación Top Employer en enero 2023.
Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos: Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres.	Actualmente 30,3% de la dotación en cargos directivos son mujeres.
Eliminar la brecha salarial de género: 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.	Tenemos un 2,1% de brecha salarial de género.
Trabajar para empoderar financieramente a las personas: A través de nuestros productos financieros como Life queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025.	Entre 2019 y junio 2023 hemos contribuido a empoderar financieramente a 2.720.390 personas.
Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes: Tenemos definida una meta a 2025 para financiar proyectos verdes de nuestros clientes por al menos US\$1.500 millones.	Al cierre de 2022 ya tenemos US\$230 millones en financiamiento verde. Hasta la fecha, solo en 2023 hemos agregado unos US\$ 143 millones de financiamiento verde. En el 2T22 el Grupo Santander publicó nuestro framework ESG facilitando la emisión de bonos ESG en el futuro.
Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables: Además, nos comprometemos a que el 100% de la energía eléctrica que usamos venga de fuentes renovables.	El 28% de nuestra energía proviene de este tipo de fuentes a junio 2023.
Ser carbono neutral: Nos sumamos a la meta del Grupo de llegar a ser carbono neutral a 2050. 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.	Desde 2019 mitigamos el 100% de nuestra huella de carbono. Ahora estamos en el proceso de implementar un proceso de clasificación para nuestra cartera y así poder medir la totalidad de la huella de carbono de nuestros clientes.
Eliminar el plástico de un solo uso en nuestra operación.	En 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.
Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento: Queremos entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.	Desde 2019 a junio 2023 otorgamos 15.932 becas de educación y emprendimiento a nivel local.
Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad: En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios.	Desde 2019 a junio 2023 apoyamos a 430.436 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.

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



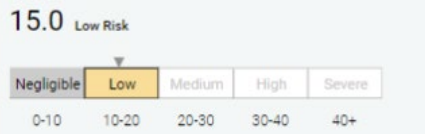
CCC B BB BBB A AA AAA

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	A junio 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)	56 Joint Top 1 (Gap de 5 con tercer lugar)
Clientes totales	3.607.609 (+5,5%)	4.116.301 (+14,1%)	3.910.094 (-5,0% A/A)	3.737.056 (-7,2%A/A)
Clientes leales	764.407 (+8,6%)	832.405 (+8,9%)	855.156 (+2,7% A/A)	835.886 (+2,5 A/A)
Clientes digitales	1.546.524 (+24,0%)	2.016.947 (+30,4%)	1.981.540 (-1,8% A/A)	1.979.238 (0,8% A/A)

Clientes totales están disminuyendo debido a que el Banco es activo cerrando cuentas sin uso, sin embargo, clientes leales crecieron 2,5% A/A y clientes digitales crecieron 0,8% A/A, debido al éxito de las iniciativas digitales.

Digital Bank with Work/Cafés

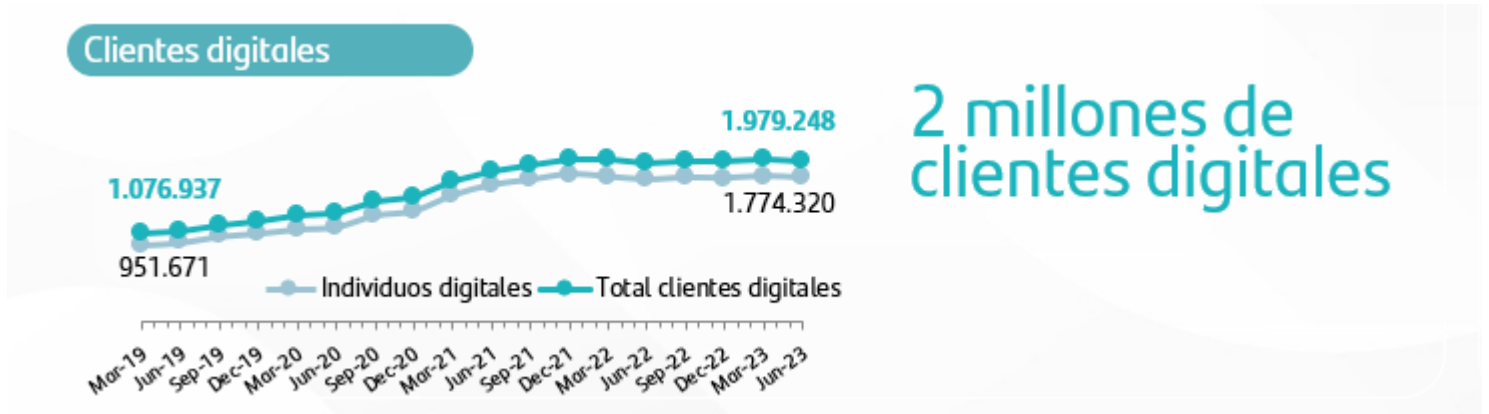
Nuestro primer pilar estratégico se base en la tecnología de puntera y procesos y productos enfocados en el cliente. Estamos construyendo un banco con fortalezas en los canales digitales que ya permite el onboarding digital en una forma segura, rápida y user-friendly, ofreciendo nuestras cuentas Life 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, además están logrando aumentar la inclusión financiera en estos segmentos y apoyándoles con servicios de transaccionalidad, con el potencial de extender la oferta de otros productos y opciones de financiamiento.

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

Clientes digitales:

Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes continúa fuerte. Según la última información públicamente disponible, que es a abril 2023, nuestra participación de mercado alcanza un 27,4% en cuentas corrientes lo cual incluye productos como Santander Life y LIFE PYMEs. Estas cifras no incluyen nuestras otras cuentas más simples como Superdigital y 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 abril de 2023, tenemos una cuota de mercado de 38,2% y hemos abierto unas 146.148 cuentas corrientes en dólares en el último año gracias a la facilidad de abrir estas cuentas en línea. Además, esto incluye un fuerte aumento en la demanda de clientes de cuentas corrientes en dólares estadounidenses. Los clientes ahora pueden abrir digitalmente una cuenta corriente en dólares estadounidenses a través de nuestra plataforma Santander Life en unos pocos y sencillos pasos. Hemos abierto 146.148 cuentas en los últimos 12 meses para llegar a un total de 254.218 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 38,2% en estas cuentas.

Además los clientes digitales siguen creciendo, alcanzando unos 2 millones de clientes digitales de los cuales unos 1,8 millones son clientes individuos y unos 190,000 son PYMEs y Empresas. Nuestros clientes digitales representan un 90,5% 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.



Cientes 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 debido al éxito del Programa Meritolife de este producto y al 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.



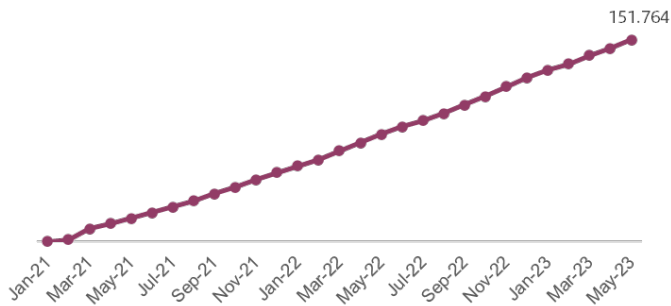
Más Lucas es la primera cuenta vista y de ahorro 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobra gastos de mantenimiento ni de transacción y además es remunerada mensualmente acorde al saldo mantenido. Actualmente tenemos una participación de mercado de alrededor del 8% en cuentas vista en Chile y menos del

2% en cuentas de ahorro (a diciembre de 2022). 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.



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 219.414 puntos de venta instalados para más de 175.345 clientes, de los cuales el 90% son pymes. Adicionalmente comenzamos la venta de mPOS, dispositivos más compactos con más de 1.634 mPos vendidos. Además el ecommerce atrae unos 10.900 negocios con unos \$7.702 millones en ventas en el mes de junio de 2023. Una característica clave ha sido que nuestros clientes reciben el depósito de ventas hasta 5 veces al día, incluidos los fines de semana.

Número de PYMEs de Getnet



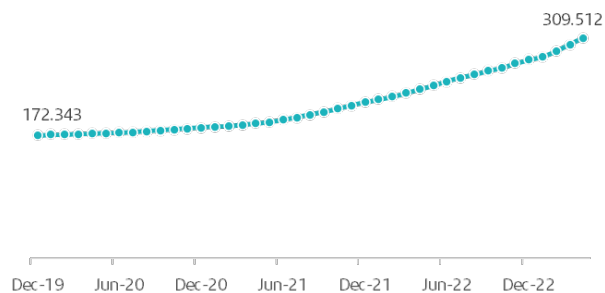
+88%
YoY



En cuanto a nuestros PYMEs, hemos visto un crecimiento en cuentas muy acelerado gracias a iniciativas como Getnet y Tu Empresa en un Día, una plataforma gubernamental diseñada para que cualquiera pueda abrir una empresa en un día. Al final del proceso, las empresas tienen la oportunidad de abrir una Cuenta Pyme Life que es 100% digital. Los primeros seis meses son gratuitos y estas nuevas empresas acceden a una cuenta corriente y tarjeta de débito, así como a Office Banking, la plataforma transaccional de empresas.

Debido a estas iniciativas, incluyendo Getnet, estamos viendo un crecimiento importante en cuentas corrientes de PYMEs y empresas, creciendo 31% YoY and 9% QoQ a abril 2023, y con una cuota de mercado de 33,5% según la CMF. En la forma que construimos una relación con estos PYMEs y gracias a la comodidad de nuestras canales digitales, estamos también viendo un alza en el crecimiento de clientes PYMEs que son leales, es decir con 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso. Además, para los clientes que califican, ofrecemos tarjetas de crédito y otras opciones de financiamiento.

Número de cuentas corrientes de empresas



+31%
YoY
Cuentas corrientes

Seguimos creciendo en sucursales Work/Café



Durante el último año hemos abierto 11 Workcafés, mientras que hemos cerrado 61 sucursales, incluyendo sucursales Select, dirigidas a clientes de mayores ingresos y sucursales tradicionales. En total, contamos con 260 sucursales, un 16,1% menos que el año pasado.

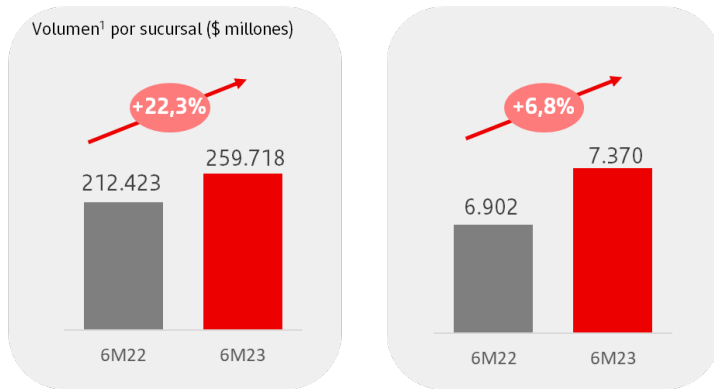
En el 4T22 lanzamos Work/Café StartUp, una iniciativa que tiene como objetivo ofrecer una solución integral a todas las necesidades de los emprendedores, y en especial incrementar la bancarización, realizar programas piloto con el Banco e incluso ofrecer financiamiento. Está dirigido a empresas que tienen 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.

En el 1T23 lanzamos Work/Café Espresso, 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. Estos sucursales con alta tecnología proveerán mayores eficiencias con nuestra gestión del efectivo, permitiéndonos continuar la consolidación de nuestra red de sucursales. Desde su lanzamiento, el NPS del Work/Café Espresso es de 84%, el cual ha ayudado en mejorar la opinión global del banco en 13 puntos.

Con esto continuamos encontrando eficiencias en nuestra red de sucursales, con casi un 30% de nuestros sucursales ya sin efectivo. Debido a la fortaleza de nuestros canales digitales, la productividad del Banco sigue

creciendo, con el volumen por sucursal aumentando un 22,3% A/A y la productividad por empleado aumentando un 6,8% A/A.

Productividad por sucursal Productividad por empleado

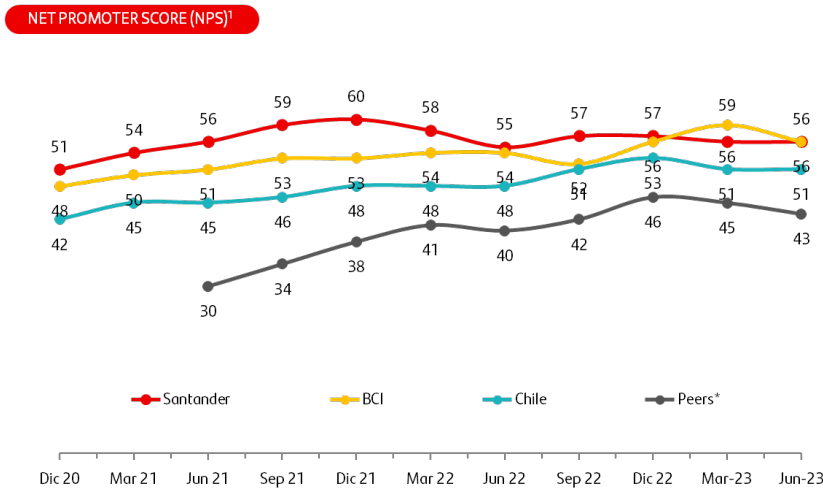


1. Volumen = préstamos totales + depósitos totales

Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros, y nuestros canales digitales siguen siendo nuestra fortaleza, con nuestro sitio web con un NPS de 70 y el App con 69. Además nuestros clientes Life, nuestra cuenta corriente digital, tiene una satisfacción de 72 puntos.

Liderando nuestros peers en NPS



72 puntos
Life

68 puntos
Contact Center

70 puntos
Sitio web

69 puntos
App

1. Fuente: Estudio de Activa para Santander con un alcance de 60.000 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 cumplir los objetivos organizacionales

Principales KPIs

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

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	Junio 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%.	82%
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 8,9/10.	8,9/10
Diversidad		21,5% mujeres en jefatura 1,2% con discapacidad	31% mujeres en jefatura 1,7% con discapacidad	30% mujeres en jefatura
Brecha salarial de genero		2,5%	2,4%	2,1%

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	Junio 2023 Resultados
ROE	14,5%	22,7%	21,6%	12,9%
Eficiencia	40% (Top 1)	40,1% (Top 1) ¹	42,8% ¹	45,4% ¹
Morosidad	Morosidad 1,4% (gap de 2 pbs sobre competidores)	Morosidad 1,2% (gap de 17 pbs competidores)	1,8%	2,1%
Solvencia CET1	10,7%	9,6%	11,1% (Mínimo 10% a fin de año)	11,0%

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.

Reuniones con inversores

El Banco mantiene contacto con los inversores a través de reuniones virtuales y presenciales, llamadas y asistencia a conferencias. En los primeros seis meses de 2023, realizamos un total de 533 reuniones.

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	Junio 2023 Resultados
Empoderamiento financiero	921.779	1.693.277	2.715.999	2.720.390
Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	103.792	281.212	394.356	430.436
Financiamiento sostenible		US\$47.3 millones	US\$230 millones	US\$372 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	Pendiente revision de 2023
Índice BitSight	810	800	810	Aún no ha salido el índice para 2023

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.

Emisión de bonos

Durante el 2023, el Banco ha emitido bonos corrientes en CLP 700.000.000.000 y UF 15.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en Nota N°22 de los estados financieros.

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

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.

Reconocimientos

- Certificación Top Employers por 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 por Euromoney

Hechos esenciales:

06-01-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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%. <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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">- 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%.
17-01-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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">- 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%.
20-02-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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">- 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%.
21-02-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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">- 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%.
23-02-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
01-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
10-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
14-03-2023	<p>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</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>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
16-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
17-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
23-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
28-03-2023	<p>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</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.

29-03-2023

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

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:

- 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%.

30-03-2023

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

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:

- 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%.

12-04-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</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>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%.
17-05-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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"> - 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%. - 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%.
24-05-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</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>Contrato de promesa de arriendo</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"> - 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. <p>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</p>

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:

- 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%.
-

14-06-2023

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

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:

- 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%.
-

	<p>- 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%.</p>
15-06-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales 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>
	<p>- 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%.</p>
16-06-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales 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>
	<p>- 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%.</p>
	<p>- 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%.</p>
16-06-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales 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>
	<p>- 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%.</p>
28-06-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales 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>
	<p>- 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%.</p>
	<p>- 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%.</p>
30-06-2023	<p>Informe sanción de multa 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 Excm. Corte Suprema, de 28 de junio de 2023, dictada en causa Rol N° 137.680-2022, que revocó fallo dictado por la Illtma. 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>

Hechos esenciales posteriores:

04-07-2023	Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales
------------	--

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:

- 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%.

14-07-2023

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

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:

- 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%.
-
-

Anexo 2: Balance

ACTIVOS	Jun-23	Dic-22	Jun-23/ Dic-22
	Ch\$ Million		% Chg.
Efectivo y depósitos en bancos	2.342.891	1.982.942	18,2%
Operaciones con liquidación en curso	860.177	843.816	1,9%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	10.729.094	11.827.007	(9,3%)
<i>Contratos de derivados financieros</i>	<i>10.603.105</i>	<i>11.672.960</i>	<i>(9,2%)</i>
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	<i>125.989</i>	<i>154.046</i>	<i>(18,2%)</i>
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.975.961	6.023.039	15,8%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	<i>6.853.341</i>	<i>5.880.733</i>	<i>16,5%</i>
<i>Otros</i>	<i>122.620</i>	<i>142.306</i>	<i>(13,8%)</i>
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	391.908	477.762	(18,0%)
Activos financieros a costo amortizado	42.933.416	42.560.431	0,9%
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>--%</i>
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	<i>4.784.584</i>	<i>4.867.591</i>	<i>(1,7%)</i>
<i>Adeudado por bancos</i>	<i>25.790</i>	<i>32.955</i>	<i>(21,7%)</i>
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	<i>16.749.984</i>	<i>17.043.575</i>	<i>(5,3%)</i>
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	<i>16.273.207</i>	<i>15.662.418</i>	<i>3,5%</i>
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	<i>5.099.851</i>	<i>4.993.892</i>	<i>(3,5%)</i>
Inversiones en sociedades	44.671	46.586	(4,1%)
Activos intangibles	94.318	107.789	(12,5%)
Activos fijos	184.618	189.364	(2,5%)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	170.591	182.526	(6,5%)
Impuestos corrientes	41	315	(87,1%)
Impuestos diferidos	322.621	314.125	2,7%
Otros activos	3.599.697	3.578.004	0,6%
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	31.977	30.899	3,5%
TOTAL ACTIVOS	68.681.981	68.164.604	0,8%
PASIVOS	Ch\$ Million		% Chg.
Operaciones con liquidación en curso	844.382	746.872	13,1%

Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	10.099.239	11.319.320	(10,8%)
<i>Contratos de derivados financieros</i>	<i>10.099.239</i>	<i>11.319.320</i>	<i>(10,8%)</i>
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	2.678.427	2.788.794	(4,0%)
Pasivos financieros a costo amortizado	45.880.068	43.704.024	5,0%
<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	<i>13.272.010</i>	<i>14.086.226</i>	<i>(5,8%)</i>
<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	<i>14.892.389</i>	<i>12.978.790</i>	<i>14,7%</i>
<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	<i>406.419</i>	<i>315.355</i>	<i>28,9%</i>
<i>Obligaciones con bancos</i>	<i>9.417.953</i>	<i>8.864.765</i>	<i>6,2%</i>
<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	<i>7.636.954</i>	<i>7.165.893</i>	<i>6,6%</i>
<i>Otras obligaciones financieras</i>	<i>254.342</i>	<i>292.995</i>	<i>(13,2%)</i>
Obligaciones por contratos de arrendamiento	128.072	137.089	(6,6%)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.324.619	2.324.116	0,0%
Provisiones por contingencias	109.324	172.826	(36,7%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	83.471	247.508	(66,3%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	330.714	331.519	(0,2%)
Impuestos corrientes	69.195	112.481	(38,5%)
Impuestos diferidos	1	1	(36,3%)
Otros pasivos	1.846.587	2.041.682	(9,6%)
TOTAL PASIVOS	64.394.098	63.926.232	0,7%
PATRIMONIO			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reservas	3.115.239	2.815.170	10,7%
Otro resultado integral acumulado	(56.041)	(167.147)	(66,5%)
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	<i>625</i>	<i>597</i>	<i>4,7%</i>
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	<i>(56.666)</i>	<i>(167.744)</i>	<i>(66,2%)</i>
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	38.618	28.339	36,3%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	262.870	808.651	(67,5%)
<i>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	<i>(83.471)</i>	<i>(247.508)</i>	<i>(66,3%)</i>
De los propietarios del banco:	4.168.518	4.128.808	1,0%
Del Interés no controlador	119.365	109.564	8,9%
TOTAL PATRIMONIO	4.287.883	4.238.372	1,2%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	68.681.981	68.164.604	0,8%

Anexo 3: Resultados acumulados

	Jun-23	Jun-22	Jun-23/Jun-22
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	1.872.235	1.177.532	59,0%
Gastos por intereses	(1.572.313)	(824.396)	90,7%
Ingreso neto por intereses	299.922	353.136	(15,1%)
Ingresos por reajustes	326.601	682.943	(52,2%)
Gastos por reajustes	(95.531)	(78.527)	21,7%
Ingreso neto por reajustes	231.070	604.416	(61,8%)
Ingreso neto por intereses y reajustes	530.992	957.550	(44,5%)
Ingresos por comisiones	414.852	346.064	19,9%
Gastos por comisiones	(148.996)	(154.095)	(3,3%)
Ingreso neto por comisiones	265.856	191.969	38,5%
Activos y pasivos financieros para negociar	127.094	(58.613)	(316,8%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(35.382)	16.113	(319,6%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	70.626	141.756	(50,2%)
Resultado financiero neto	162.338	99.256	63,6%
Resultado por inversiones en sociedades	4.197	4.393	(4,5%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	2.195	(1.953)	(212,4%)
Otros ingresos operacionales	2.123	1.241	71,1%
Total ingresos operacionales	967.703	1.252.458	(22,7%)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(211.141)	(208.797)	1,1%
Gastos de administración	(149.385)	(144.102)	3,7%
Depreciación y amortización	(70.979)	(64.083)	10,8%
Deterioro de activos no financieros	-	-	--%
Otros gastos operacionales	(7.463)	(57.534)	(87,0%)
Total gastos operacionales	(438.969)	(474.516)	(7,5%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	528.734	777.942	(32,0%)
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(277.209)	(202.695)	36,8%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	65	(4.797)	(101,4%)
Recuperación de créditos castigados	46.618	45.246	3,0%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.061)	(356)	197,9%
Gasto por pérdidas crediticias	(231.587)	(162.602)	42,4%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	297.146	615.340	(51,7%)
Impuesto a la renta	(24.524)	(86.146)	(71,5%)
Utilidad consolidada del periodo	272.622	529.194	(48,5%)
Utilidad atribuible a propietarios del banco	262.870	521.257	(49,6%)
Utilidad atribuible a interés no controlador	9.752	7.937	22,9%

Anexo 4: Resultados trimestrales

	2T23	1T23	2T22	2T23/2T22	2T23/1T23
	\$ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	948.735	923.500	662.085	43,3%	2,7%
Gastos por intereses	(824.157)	(748.155)	(530.757)	55,3%	10,2%
Ingreso neto por intereses	124.578	175.345	131.328	(5,1%)	(29,0%)
Ingresos por reajustes	178.137	148.464	447.648	(60,2%)	20,0%
Gastos por reajustes	(48.603)	(46.928)	(48.891)	(0,6%)	3,6%

Ingreso neto por reajustes	129.534	101.537	398.758	(67,5%)	27,6%
Ingreso neto por intereses y reajustes	254.111	276.881	530.086	(52,1%)	(8,2%)
Ingresos por comisiones	205.676	209.176	173.935	18,2%	(1,7%)
Gastos por comisiones	(69.755)	(79.241)	(79.112)	(11,8%)	(12,0%)
Ingreso neto por comisiones	135.921	129.935	94.823	43,3%	4,6%
Activos y pasivos financieros para negociar	(6.147)	133.242	(76.319)	(91,9%)	(104,6%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.179	(36.561)	2.021	(41,7%)	(103,2%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	89.935	(19.309)	116.696	(22,9%)	(565,8%)
Resultado financiero neto	84.967	77.371	42.398	100,4%	9,8%
Resultado por inversiones en sociedades	2.655	1.542	3.033	(12,5%)	72,2%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(734)	2.929	(1.053)	(30,3%)	(125,1%)
Otros ingresos operacionales	1.579	544	1.020	54,8%	190,5%
Total ingresos operacionales	478.500	489.203	670.308	(28,6%)	(2,2%)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(113.927)	(97.214)	(111.251)	2,4%	17,2%
Gastos de administración	(72.088)	(77.297)	(73.059)	(1,3%)	(6,7%)
Depreciación y amortización	(34.932)	(36.047)	(32.469)	7,6%	(3,1%)
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	--%	--%
Otros gastos operacionales	(695)	(6.769)	(37.848)	(98,2%)	(89,7%)
Total gastos operacionales	(221.642)	(217.327)	(254.627)	(13,0%)	2,0%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	256.858	271.876	415.681	(38,2%)	(5,5%)
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(145.170)	(132.039)	(116.081)	25,1%	9,9%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	1.419	(1.354)	(1.879)	(175,5%)	(204,8%)
Recuperación de créditos castigados	26.305	20.314	27.146	(3,1%)	29,5%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	108	(1.169)	(341)	(131,7%)	(109,2%)
Gasto por pérdidas crediticias	(117.339)	(114.249)	(91.155)	28,7%	2,7%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	139.520	157.627	324.524	(57,0%)	(11,5%)
Impuesto a la renta	(6.686)	(17.838)	(35.036)	(80,9%)	(62,5%)
Utilidad consolidada del periodo	132.834	139.789	289.488	(54,1%)	(5,0%)
Utilidad atribuible a propietarios del banco	127.187	135.683	285.514	(55,5%)	(6,3%)
Utilidad atribuible a interés no controlador	5.647	4.106	3.974	42,1%	37,5%

Anexo 5: Ratio principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Préstamos					
Consumo	5.100.573	5.044.757	5.282.812	5.340.598	5.411.859
Hipotecario	14.723.306	15.270.088	15.729.010	16.029.868	16.407.126
Comercial	18.408.272	18.609.122	17.826.895	17.714.571	17.517.499
Interbancarios	12	55	32.991	32.873	25.799
Préstamos totales (incluye interbancario y FVOCI)	38.232.162	38.924.022	38.871.708	39.117.909	39.362.284

Provisiones	(1.016.473)	(1.014.351)	(1.036.561)	(1.051.463)	(1.090.832)
Préstamos netos de provisiones	37.215.690	37.909.671	37.835.147	38.066.446	38.271.452
Depósitos					
Depósitos a la vista	15.725.629	14.512.729	14.086.226	13.806.513	13.272.010
Depósitos a plazo	11.893.299	13.776.219	12.978.790	14.265.830	14.892.389
Depósitos totales	27.618.928	28.288.948	27.065.015	28.072.343	28.164.399
Fondos mutuos (fuera de balance)	8.012.866	8.362.061	8.162.924	8.522.116	8.946.382
Fondos de clientes totales	35.631.794	36.651.009	35.227.939	36.594.459	37.110.781
Préstamos / Depósitos¹	101,0%	101,2%	104,7%	101,0%	100,5%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	47.228.915	48.869.125	49.690.494	49.616.961	50.646.978
Préstamos promedios	37.547.772	38.388.577	39.055.060	38.940.179	39.199.343
Activos promedios	65.505.470	71.982.431	71.541.662	68.951.373	69.154.233
Depósitos a la vista promedios	16.629.112	14.935.651	14.383.079	14.012.059	13.789.558
Patrimonio promedio	3.606.745	3.635.859	4.013.043	4.074.672	4.052.283
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	20.235.856	18.571.510	18.396.122	18.086.732	17.841.841
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo (APR)	38.370.970	39.153.192	38.026.916	38.386.948	38.781.025
Capital (CET1)	3.690.712	3.969.002	4.212.916	4.015.590	4.247.994
AT1	1.023.706	1.064.596	779.997	744.073	750.899
Tier I	4.714.419	5.033.598	4.992.913	4.759.663	4.998.893
Tier II	1.499.637	1.546.571	1.766.133	1.767.221	1.793.465
Patrimonio regulatorio	6.214.056	6.580.169	6.759.047	6.526.885	6.792.358
Core Capital ratio	9,6%	10,1%	11,1%	10,5%	11,0%
Tier I ratio	12,3%	12,9%	13,1%	12,4%	12,9%
Tier II ratio	3,9%	4,0%	4,6%	4,6%	4,6%
BIS ratio	16,2%	16,8%	17,8%	17,0%	17,5%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (MIN)²	4,5%	3,0%	2,2%	2,2%	
Ratio de eficiencia ³	38,0%	46,2%	52,4%	44,4%	
Costos / activos ⁴	1,6%	1,4%	1,3%	1,3%	
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	35,2%	30,6%	28,9%	28,2%	
Retorno sobre patrimonio promedio	31,7%	20,4%	10,1%	13,3%	
Retorno sobre activos promedios	1,7%	1,0%	0,6%	0,8%	
Retorno sobre APR	2,9%	2,2%	1,3%	1,2%	
(\$ millones)					
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Calidad de activos					
Cartera deteriorada⁵	1.783.876	1.728.314	1.847.333	1.993.935	2.108.005
Cartera en morosidad (NPLs)⁶	559.508	655.007	717.411	724.936	838.759
Préstamos vencidos (más 90 días) ⁷	274.705	282.369	300.101	327.818	375.165
Provisiones	(1.016.473)	(1.014.351)	(1.036.561)	(1.051.463)	(1.090.832)
Deteriorada / préstamos totales	4,7%	4,4%	4,8%	5,1%	5,4%
NPLs / préstamos totales	1,5%	1,7%	1,8%	1,9%	2,1%
PDL / préstamos totales	0,7%	0,7%	0,8%	0,8%	1,0%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	181,7%	154,9%	144,5%	145,0%	130,1%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	370,0%	359,2%	345,4%	320,7%	290,8%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	2,7%	2,6%	2,7%	2,7%	2,8%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,0%	0,9%	1,2%	1,2%	1,2%

Clientes y canales de servicio (#)

Cientes totales	4.028.551	4.024.633	3.910.094	3.720.147	3.737.056
Cientes digitales	1.964.191	1.994.206	1.981.540	2.001.980	1.979.248
Sucursales	310	306	286	278	260
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.469	1.483	1.647	1.864	1.924
Empleados	9.541	9.417	9.389	9.477	9.162

Información de mercado (cierre - periodo)

Utilidad neta por acción (\$)	1,52	0,98	0,54	0,72	0,67
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,66	0,41	0,25	0,36	0,34
Precio acción	37,05	33,82	33,95	35,25	37,94
Precio ADR	16,29	14,01	15,84	17,83	18,85
Capitalización de mercado (US\$mm)	7.750,00	6.788,77	7.462,00	8.400,00	8.895,00
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 ⁹	4,3%	3,5%	2,5%	1,3%	1,4%
Tasa Política monetaria (nominal)	9,0%	10,8%	11,3%	11,3%	11,3%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	922,12	969,28	849,59	794,35	800,94

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