

Banco Santander Chile  
**Estrategia y  
Resultados 3T24**

Noviembre, 2024

## 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.

La información contenida en esta presentación está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible, incluyendo cuando sea relevante documentos que emita Santander que contengan información más completa. Cualquier persona que adquiera valores debe realizarlo sobre la base de su propio juicio de los méritos y conveniencia de los valores después de haber recibido el asesoramiento profesional o de otra índole que considere necesario o adecuado. No se debe realizar ningún tipo de actividad inversora sobre la base de la información contenida en esta presentación.

Al poner a su disposición esta presentación, Santander no está efectuando ningún asesoramiento, ninguna recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación sobre las acciones Santander ni sobre cualquier otro valor o instrumento financiero. No se llevará a cabo ninguna oferta de valores en EE.UU. a no ser que se obtenga el registro de tal oferta bajo la "U.S. Securities Act of 1933" o la correspondiente exención. Nada de lo contenido en esta presentación puede interpretarse como una invitación a realizar actividades inversoras bajo los propósitos de la prohibición de promociones financieras contenida en la "U.K. Financial Services and Markets Act 2000".

Nota: Las declaraciones relativas a los resultados, precio de la acción o crecimientos financieros históricos no pretenden dar a entender que nuestro comportamiento, precio de la acción o beneficio futuro (incluyendo el beneficio por acción) serán necesariamente iguales o superiores a los de cualquier período anterior. Nada en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios.

Nota: La información de resultados contenida en esta presentación está elaborada según la normativa y criterios contables de banca para Chile.



## Agenda

### 1| Actualización Macro

2| Chile First: Estrategia 2023-2026

3| Balance y resultados

4| Conclusiones

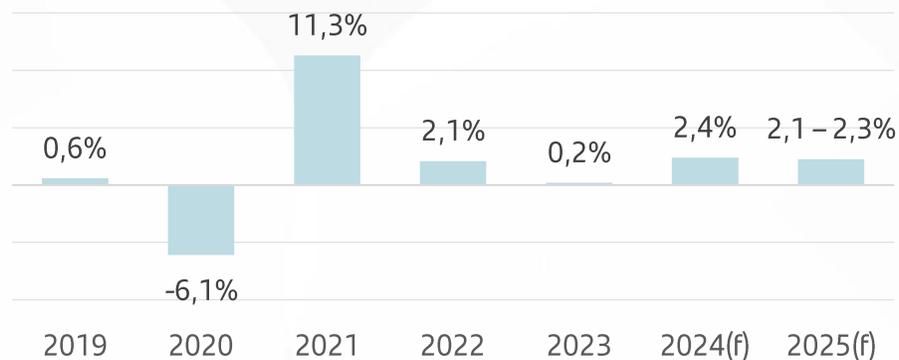
5| Anexos



## Visión macro

### Crecimiento PIB

Crecimiento anual %



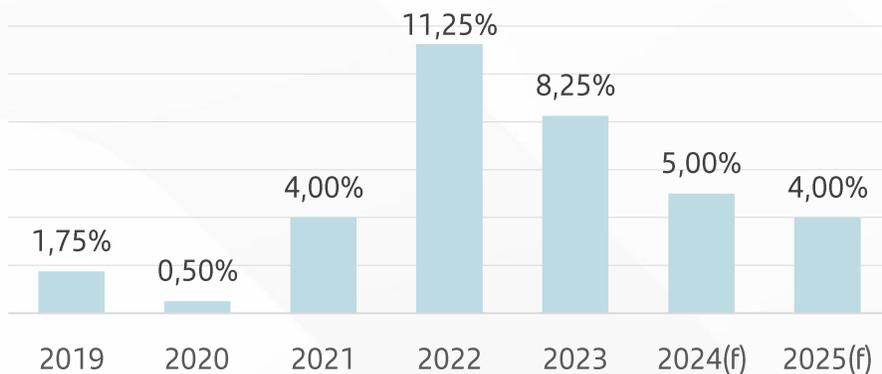
### Inflación

Variación anual de la UF, %



### Tasa Política Monetaria

%, eop



### Desempleo

% PIB





## Agenda

- 1 | Actualización macro
- 2 | **Chile First: Estrategia 2023-2026**
- 3 | Balance y resultados
- 4 | Conclusiones
- 5 | Anexos



# Estrategia Chile First: Hemos modificado nuestra estructura para reflejar de mejor manera nuestra estrategia

## QUE queremos entregar

Banco Digital con Work/Café...

...para más de 5 millones de clientes y 450 mil pymes, 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.

## COMO queremos entregarlo

Generación sostenida de nuevas oportunidades de negocio...

...fomentando la competencia, buscando el crecimiento y liderando en el mercado de las finanzas sostenibles.

Organización ágil, colaborativa y de alto rendimiento...

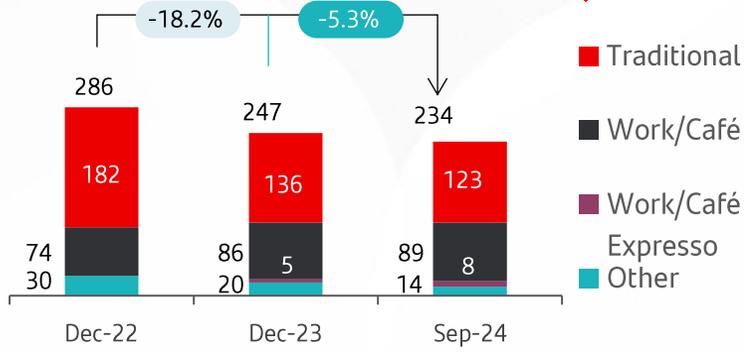
...el mejor lugar para trabajar en Chile atrayendo, desarrollando y reteniendo a personas excepcionales sobre la base del mérito.



# Banco digital con Work/Café: aumentando nuestra base de clientes

## TOTAL SUCURSALES

38%  
Sin cajas



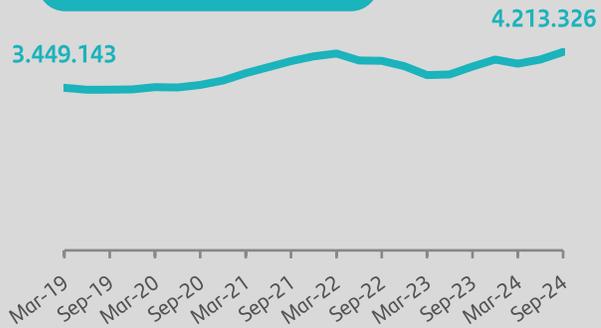
## SATISFACCIÓN DE CLIENTES

**#1** Liderando por 5 años en NPS 59pts  
 Y Top 1 en satisfacción neta de ejecutivos y contact center

## SIMPLIFICACIÓN DE PRODUCTOS

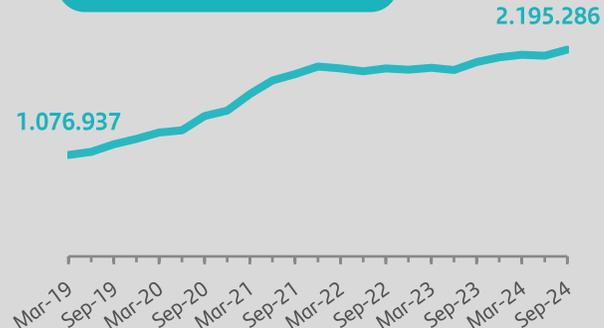
**323**  
 Total de productos  
 Disminución de 35% YoY

## TOTAL CLIENTES



+4.2 millones de clientes

## CLIENTES DIGITALES



+2.1 millones de clientes digitales

**60%**  
 Del total de clientes son activos

**+12% YoY**  
 Clientes Activos

**+7% YoY**  
 Clientes Digitales



**1,3 millones**  
 Clientes Life  
 7,2% YoY



**244k**  
 Clientes Mas Lucas  
 (66k nuevas cuentas en 3Q24)



# Getnet continúa ampliando sus operaciones llegando a clientes y retailers más grandes



**\$55<sub>bn</sub>**  
Comisiones netas generadas en 9M24

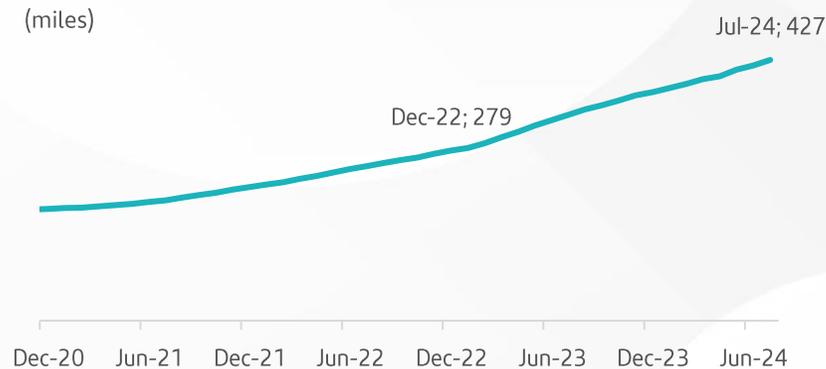
**\$19<sub>bn</sub>**  
Utilidad neta en 9M24

**182k**  
Clientes

**10%**  
Market share en total volumen de transacciones(\$)

**17%**  
Market share en total número de transacciones(#)

**NUMERO DE CUENTAS CORRIENTES JURÍDICAS**



**39%**  
Market share Cuentas corrientes

**+27%**  
YoY cuentas corrientes jurídicas



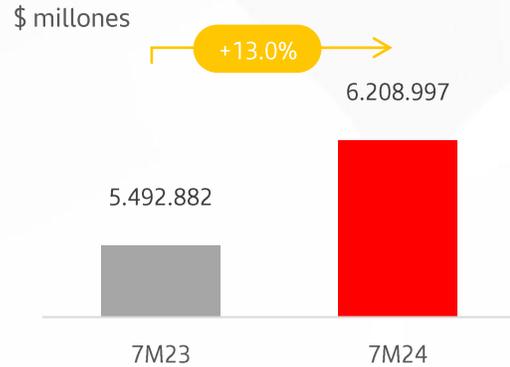
- Nuestra red de adquisiciones que utiliza el modelo de cuatro partes para operar, ofreciendo una solución de pagos integrada a las empresas, fue lanzada en 2021.
- La venta cruzada de otros productos financieros ha sido positiva.
- Getnet ahora está ganando terreno entre clientes más grandes, probando soluciones Host-to-Host y PoS integrados, brindando una solución más compleja a los clientes.

1. Fuente cuentas corrientes jurídicas: CMF información a julio 2024.

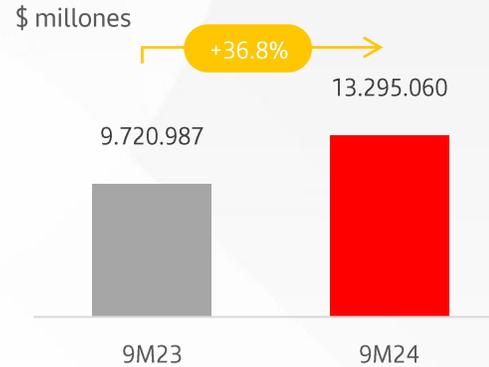


# Todo esto se traduce en comisiones más altas y una mejor eficiencia

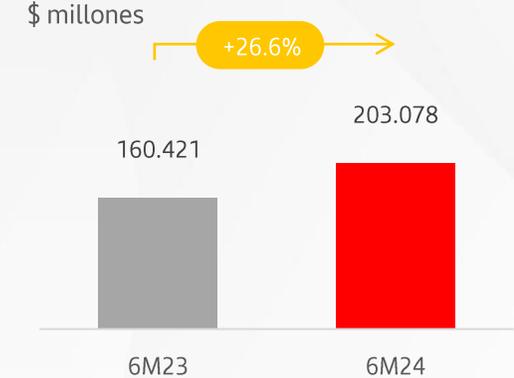
## TRANSACCIONES TARJETA DE CRÉDITO (\$)



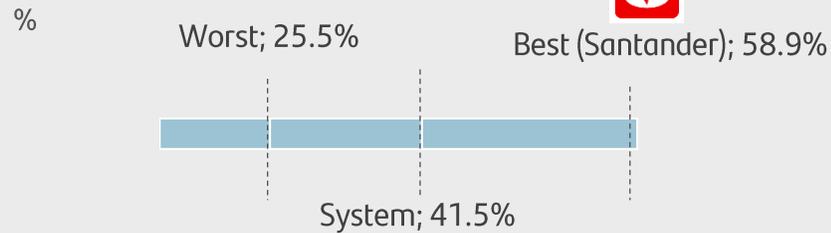
## FONDOS MUTUOS: AUMs (\$)



## SEGUROS: PRIMAS (\$)



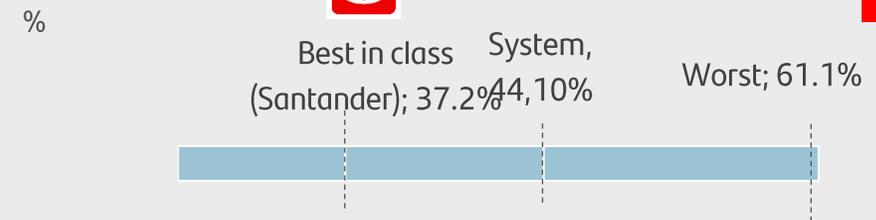
### Recurrencia<sup>1</sup>



Nuestras comisiones generadas por los clientes representan más del 58% de nuestros gastos.

**Comisiones creciendo 10% YoY (excl. Interchange)**

### Eficiencia<sup>2</sup>



Tenemos la mejor eficiencia de la industria (últimos 3 meses)



1. Recurrencia: Comisiones anualizadas / total gastos anualizados (excl. Orex). Fuente: CMF Chile a agosto 2024, YTD 2. Gastos operativos incluyendo otros gastos.



## Agenda

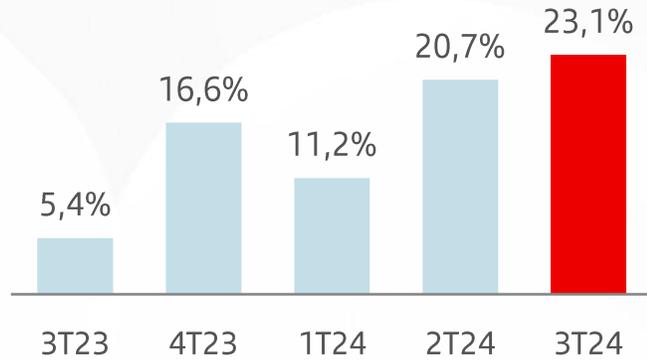
- 1 | Actualización macro
- 2 | Chile First: Estrategia 2023-2026
- 3 | Balance y resultados**
- 4 | Conclusiones
- 5 | Anexos



# Rentabilidad y ROAE continúa creciendo en 3T24, YTD ROAE sobre la expectativa

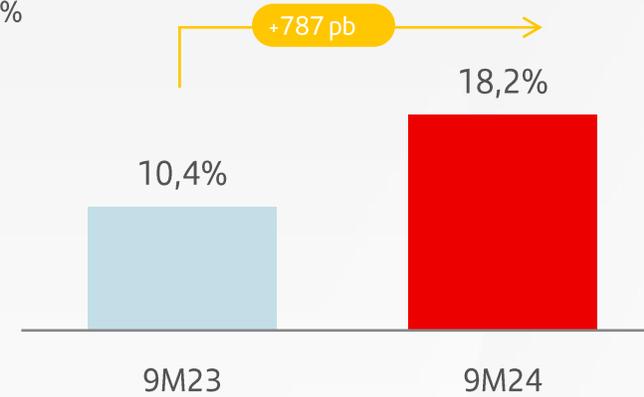
ROAE trimestral

%



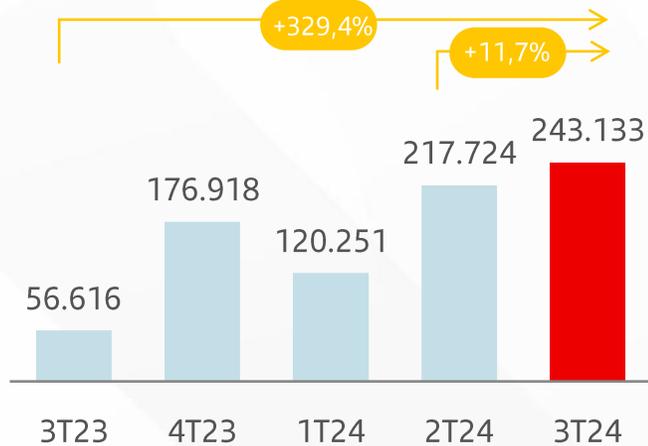
YTD ROAE

%



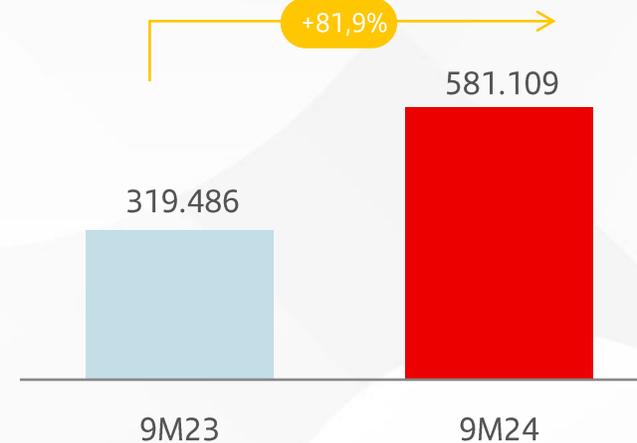
Utilidad neta trimestral atribuible a accionistas

Ch\$ millones



Utilidad neta acumulada atribuible a accionistas

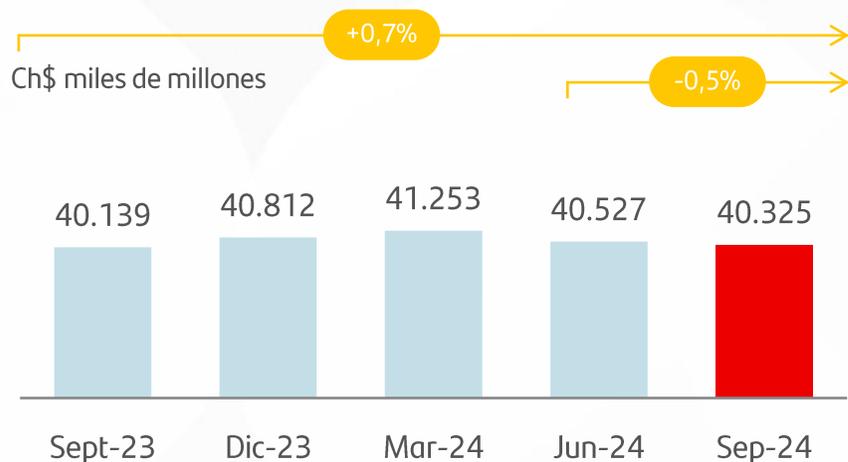
Ch\$ millones





## Colocaciones retail continúan creciendo de manera sostenida mientras que los créditos comerciales se contraen en el trimestre

### Préstamos totales



Ajustado por la desconsolidación de Bansa y nuestro modelo de generar para distribuir de SCIB, nuestra cartera de colocaciones habría crecido un 2,0% A/A.

### Préstamos por producto

Ch\$ mil millones	9M24	A/A	T/T
Consumo	5.736	5,4%	0,6%
<i>Préstamos de autos<sup>1</sup></i>	1.020	14,7%	4,2%
<i>Tarjeta de crédito</i>	1.790	13,9%	(0,4%)
Hipotecarios	17.577	5,6%	0,5%
Comerciales	17.009	(5,2%)	(1,8%)
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>40.325</b>	<b>0,7%</b>	<b>(0,5%)</b>

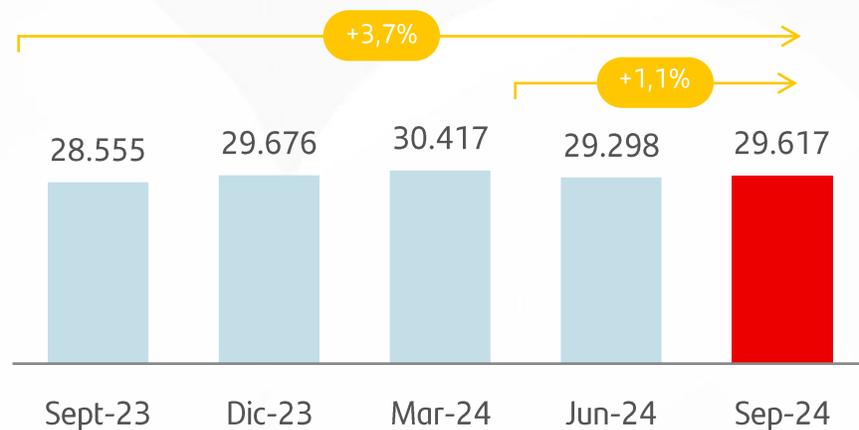
### Préstamos por segmento

Ch\$ mil millones	9M24	A/A	T/T
Retail	31.382	3,6%	0,7%
WM&I	780	8,5%	0,0%
BEI	5.785	(3,6%)	(0,2%)
CIB	2.073	(33,7%)	(12,5%)
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>40.325</b>	<b>0,7%</b>	<b>(0,5%)</b>



## Depósitos totales crecen un 3,7% A/A

Total depósitos  
Ch\$ miles de millones

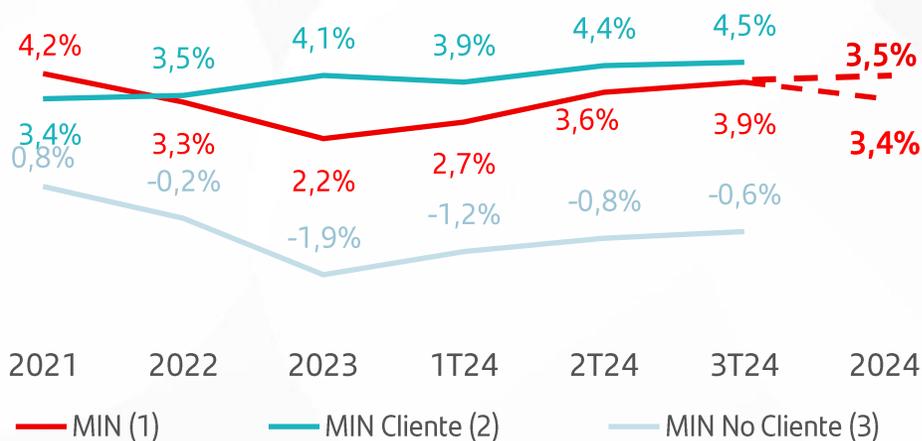


Ch\$ miles de millones	9M24	A/A	T/T
Depósitos a la vista	13.123	1,7%	(0,8%)
Depósitos a plazo fijo	16.494	5,4%	2,7%
<b>Total Depósitos</b>	<b>29.617</b>	<b>3,7%</b>	<b>1,1%</b>
Fondos Mutuos <sup>1</sup>	13.295	36,8%	6,7%
Bonos	10.615	3,0%	(3,5%)
LCR <sup>2</sup>	180%		
NSFR <sup>2</sup>	101%		



# MIN de 3,9% en 3T24 y 3,4% YTD, a medida que el costo de fondeo sigue disminuyendo

## MIN<sup>1</sup> & Inflación



	2021	2022	2023	1Q24	2Q24	3Q24	2024 (Estimated)
UF	6,6	13,3	4,8	0,8	1,3	0,9	4,1
TPM Promedio	1,3	9,0	10,3	7,6	6,3	5,7	6,1

## Ingresos netos de intereses y reajustes

Ch\$ miles de millones	9M24	A/A	T/T
Ingresos netos de intereses	1.082	120,4%	11,7%
Ingresos netos de reajustes	216	(14,0%)	(24,9)%
<b>Ingresos netos de intereses y reajustes</b>	<b>1.298</b>	<b>74,8%</b>	<b>4,2%</b>
Activos generadores de intereses promedio	51.372	1,7%	(4,5%)
Préstamos promedios	40.883	4,0%	(1,3%)
Rendimiento de activos de intereses <sup>4</sup>	8,0%	-52bp	+8bp
Costo de fondos <sup>5</sup>	4,8%	-206bp	-20bp
<b>MIN YTD</b>	<b>3,4%</b>	<b>+141bp</b>	<b>+32bp</b>

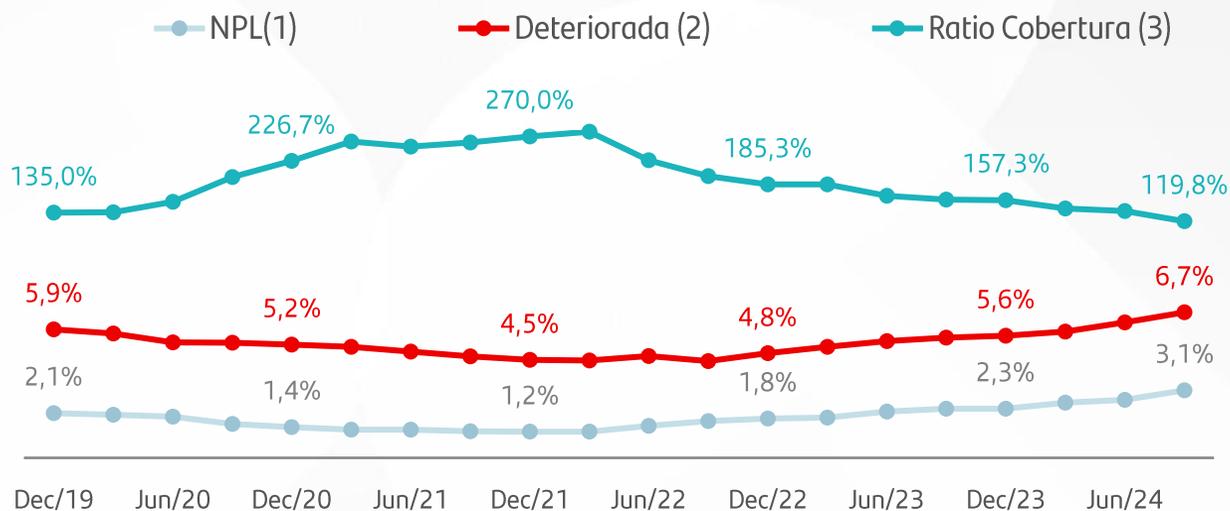
**Expectativa MIN: 3,4%-3,5% para el año 2024 completo**

1. Margen de intereses netos anual dividido por el promedio de activos que generan intereses NII de segmentos de negocio dividido por activos u generan intereses. 3. MIN no cliente= MIN total menos MIN cliente. 4. Ingresos de intereses anuales dividido por el promedio de activos que generan intereses 5. Gasto de intereses anuales dividido por el promedio de pasivos que generan intereses más los depósitos a la vista. **14**  
Se calculan los promedios usando cifras mensuales.



# Costo de riesgo en 1,3% YTD con la calidad de activo aumentando en línea con esta parte del ciclo económico

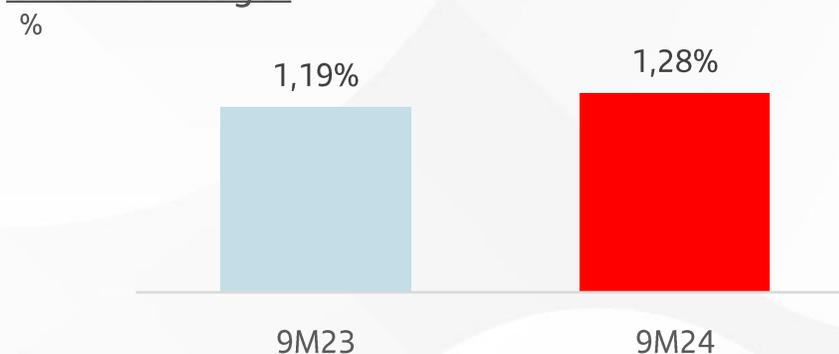
## Prestamos totales



## Provisiones

Ch\$ miles de millones	9M24	A/A	T/T
Provisiones brutas+ castigos	(498,5)	16,5%	1,4%
Recuperos	104,9	39,1%	(14,8%)
<b>Provisiones</b>	<b>(393,5)</b>	<b>11,7%</b>	<b>6,4%</b>
<b>Costo de riesgo (YTD)</b>	<b>1,28%</b>		

## Costo de Riesgo<sup>4</sup>



- Todos los hipotecarios y 57% de comerciales tienen colaterales.
- En julio el banco reconoció una provisión de \$18 mil millones en la cartera comercial debido a un ajuste en la valorización de las garantías.
- Costo de crédito contenido entorno a 1,3% para 2024.

1. 90 días o más de mora. 2. Morosos + préstamos renegociados. 3. Provisiones para riesgo de crédito sobre cartera morosa, incluye provisiones adicionales y regulatorias por \$299 mil millones.

4. Costo de riesgo: Gasto de provisión anualizado por préstamos promedios. Incluye provisiones adicionales.

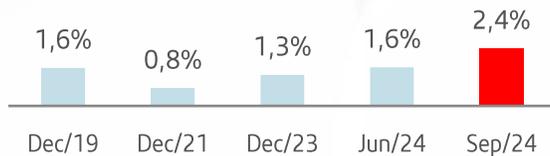


# Colocaciones por producto

## Hipotecas

### NPL ratio<sup>1</sup>

Cobertura<sup>3</sup> 41%



### Deterioro<sup>2</sup>



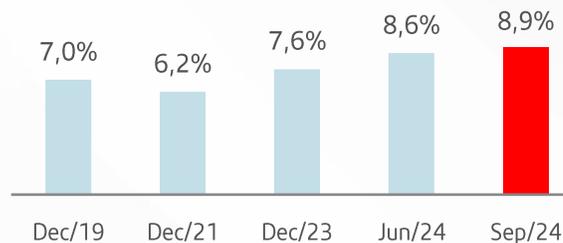
## Comerciales

### NPL ratio<sup>1</sup>

Cobertura<sup>3</sup> 118%



### Deterioro<sup>2</sup>



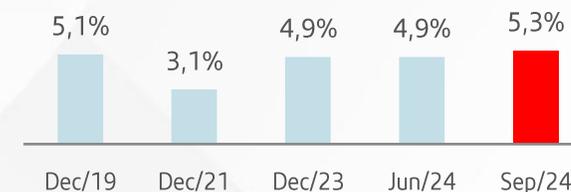
## Consumo

### NPL ratio<sup>1</sup>

Cobertura<sup>3</sup> 382%



### Deterioro<sup>2</sup>



Nuevo modelo de provisiones para consumo inician en enero de 2025, con un impacto estimado de Ch\$ 100 mil millones. Podemos utilizar nuestras provisiones voluntarias para cubrir esto por lo que **no esperamos un impacto en el costo del riesgo.**



## Plataformas digitales impulsan crecimiento de clientes y comisiones

### Comisiones y trx financieras

Ch\$ miles de millones



- La nueva regulación de las tarifas de intercambio entró en vigor en octubre de 2023. El impacto bruto negativo estimado en 2024 es de Ch\$ 25 mil millones.
- La aplicación de la segunda reducción ha quedado congelada hasta que la Comisión concluya su revisión. La estimación inicial de este impacto fue de \$47 mil millones para 2025.

### Comisiones

Ch\$ miles de millones	9M24	A/A	T/T
Tarjetas	95,5	1,1%	8,6%
Getnet	55,2	70,1%	63,2%
Asset management	55,7	24,4%	5,9%
Cuentas Corrientes	54,1	23,4%	4,6%
Cobranza	48,6	0,3%	6,7%
Corretaje de seguros	46,7	(2,9%)	1,1%
Garantías, op. cont.	26,3	(1,0%)	(15,4%)
Otros	26,2	(46,3%)	(29,7%)
<b>Total</b>	<b>408,3</b>	<b>5,4%</b>	<b>8,3%</b>

### Transacciones financieras

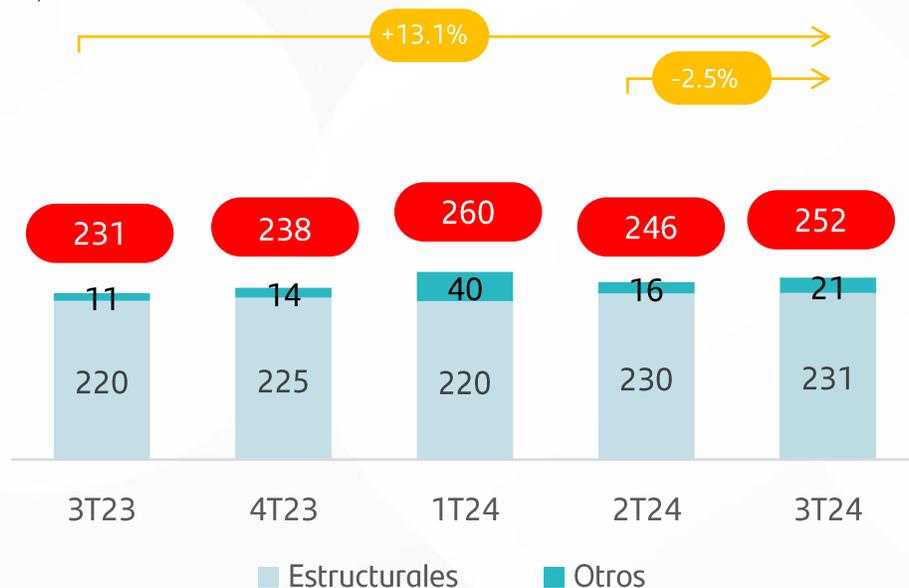
Ch\$ miles de millones	9M24	A/A	T/T
Cliente	203,6	8,7%	10,8%
No-Cliente	(23,1)	--%	(89,3%)
<b>Total</b>	<b>180,5</b>	<b>(25,9%)</b>	<b>25,4%</b>



## Eficiencia recuperándose, en niveles por debajo de 40% en el trimestre debido al aumento de la rentabilidad

### Gastos operativos

Ch\$ miles de millones



Trimestre	2T	3T	4T	1T	2T	3T
Eficiencia	46,3%	54,1%	43,1%	47,4%	37,6%	36,3%

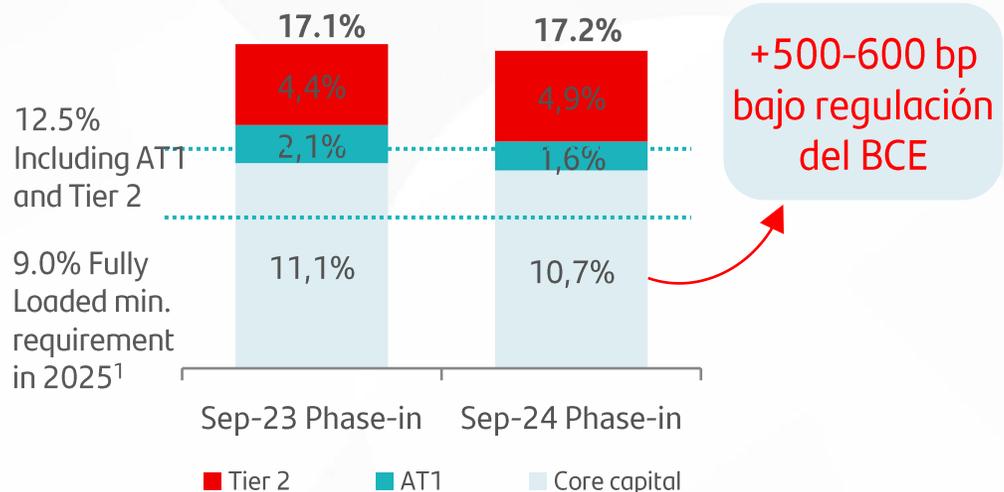
Ch\$ miles de millones	9M24	A/A	T/T
Personal	298,4	(5,8%)	2,9%
Administrativo	276,0	21,3%	(1,9%)
Amort. De inversión	105,7	(1,5%)	(1,1%)
<b>Total gastos estructurales</b>	<b>680,1</b>	<b>4,4%</b>	<b>0,3%</b>
Otros gastos operativos	77,4	329,4%	33,5%
<b>Gastos operativos<sup>1</sup></b>	<b>767,6</b>	<b>13,1%</b>	<b>2,5%</b>
Ratio de eficiencia <sup>2</sup>	40,0%	-808bp	-133bp
Costos/activos	1,4%	+16bp	+12bp

1. Gastos operativos incluye deterioro y otros gastos operativos 2. Ratio de eficiencia: Gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos/ Margen financiero + comisiones transacciones financieras, y otros ingresos operativos



# Solidos niveles de capital. BIS ratio en 17,2%

## Ratio de Core capital & BIS



Clasificado como un banco de bajo riesgo con un outlook estable  
Contamos con 5 ratings internacionales, todos con clasificación A- o superior y perspectiva estable.



## Phase-in de Basilea III

	Dec-24	Dec-25
Mínimo ley de bancos	4.5%	4.5%
D- SIB	1.13%	1.5%
<b>Mínimo CET1</b>	<b>5.63%</b>	<b>6.00%</b>
Buffer de Conservación	2.5%	2.5%
Buffer Contra cíclico	0.5%	0.5%
<b>CET1 mínimo + Buffers</b>	<b>8.6%</b>	<b>9.0%</b>
Pillar II (CET1, AT1 y Tier2)	0.0%	0.0%

## Aumento en la provisión de dividendo 2024

- A partir de septiembre de 2024, estamos provisionando un pago de dividendos del 70% de los ingresos.
- Si hubiéramos mantenido el provisionamiento constante en el 30%, nuestro CET1 sería de aprox. 60pb mayor a septiembre 2024.

## Pilar 2

Se ha implementado el cargo por Pilar 2 y actualmente tenemos un cargo del 0%. Sin embargo, el regulador está revisando la medición del riesgo de mercado de la cartera bancaria.

1. 1. Incluye el cargo sistémico de 1,5% (Nivel II) y Pilar 2 de 0% según el proceso de evaluación de la CMF y phase-in regulatorio de otro impacto en CET1 y APR.



## Agenda

- 1 | Actualización macro
- 2 | Chile First: Estrategia 2023-2026
- 3 | Balance y resultados
- 4 | Conclusiones**
- 5 | Anexos



## Actualización proyecciones 2024

	9M 2024	Objetivos 2024	Actualización Objetivos 2024
Colocaciones	1,3% L12M <sup>1</sup>	Mid Single digit <sup>2</sup>	Mid Single Digit <sup>2</sup>
MIN	3,4%	3,3% - 3,5%	<b>3,4% - 3,5%</b>  Upgraded
Comisiones	5,4% YoY	Mid Single Digit	High Single Digit <sup>3</sup>  Upgraded
Eficiencia	40% YoY	Altos 30% <sup>s</sup>	Altos 30% <sup>s</sup>
Costo de Riesgo	1,28%	~1,3%	~1,3%
ROAE	18,2%	17% - 18%	<b>18% - 19%</b>  Upgraded

1. Incluye el efecto de desconsolidación de BANSA (Ch\$ 224 bn) 2. Objetivo incluye el efecto de desconsolidación de BANSA y el modelo de "generación para distribuir" de SCIB. 3. Excluyendo el efecto de las tasas de intercambio durante 2024.



## Expectativas iniciales para el 2025 y ROE de mediano plazo

Con las estimaciones macro actuales para 2025, nuestras expectativas para el próximo año son:

- Mid single digit para el crecimiento de colocaciones, excluyendo el modelo de “generar para distribuir” de SCIB.
- NIM en los altos 3%<sup>s</sup>
- Costo de riesgo estabilizándose en 1,3%
- Eficiencia en los 30% y medios
- ROE 18-20%

### Expectativas Macroeconómicas para 2025

2,1% - 2,3% PIB

3,4% UF YoY

4,5% TPM prom.

Y mejoramos nuestro rango de ROE de mediano plazo a **18-20%**





## Agenda

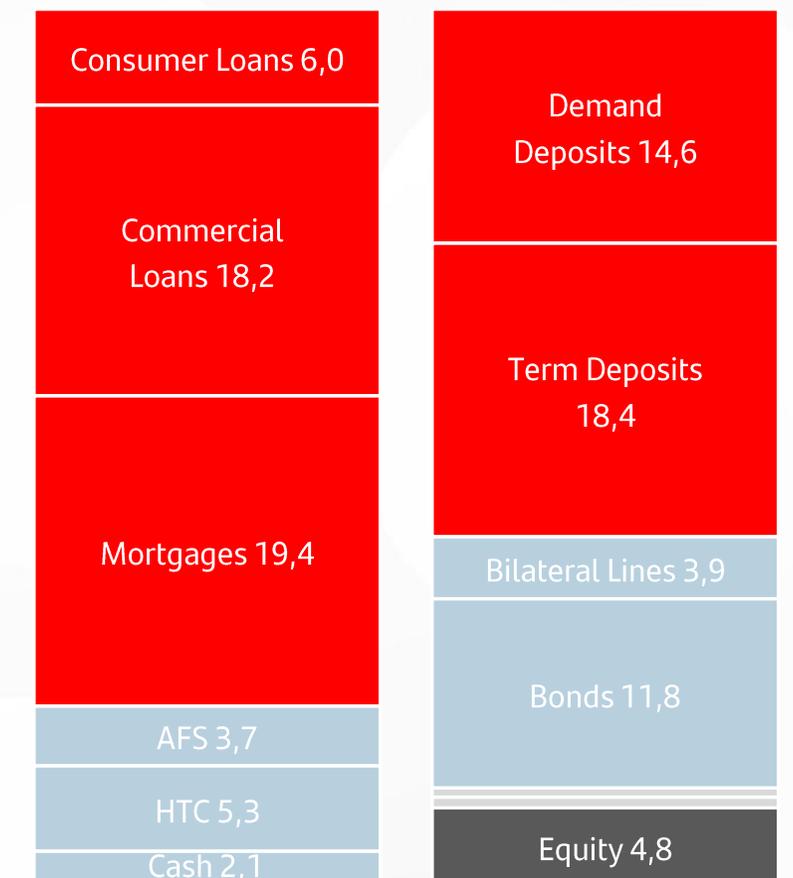
- 1 | Actualización macro
- 2 | Chile First: Estrategia 2023-2026
- 3 | Balance y resultados
- 4 | Conclusiones
- 5 | Anexos



## Balance estructural y niveles de liquidez solidos

### Balance estructural

US\$bn, September 2024



Assets **USD 55 bn** Liabilities

### Sensibilidades

#### Inflación:

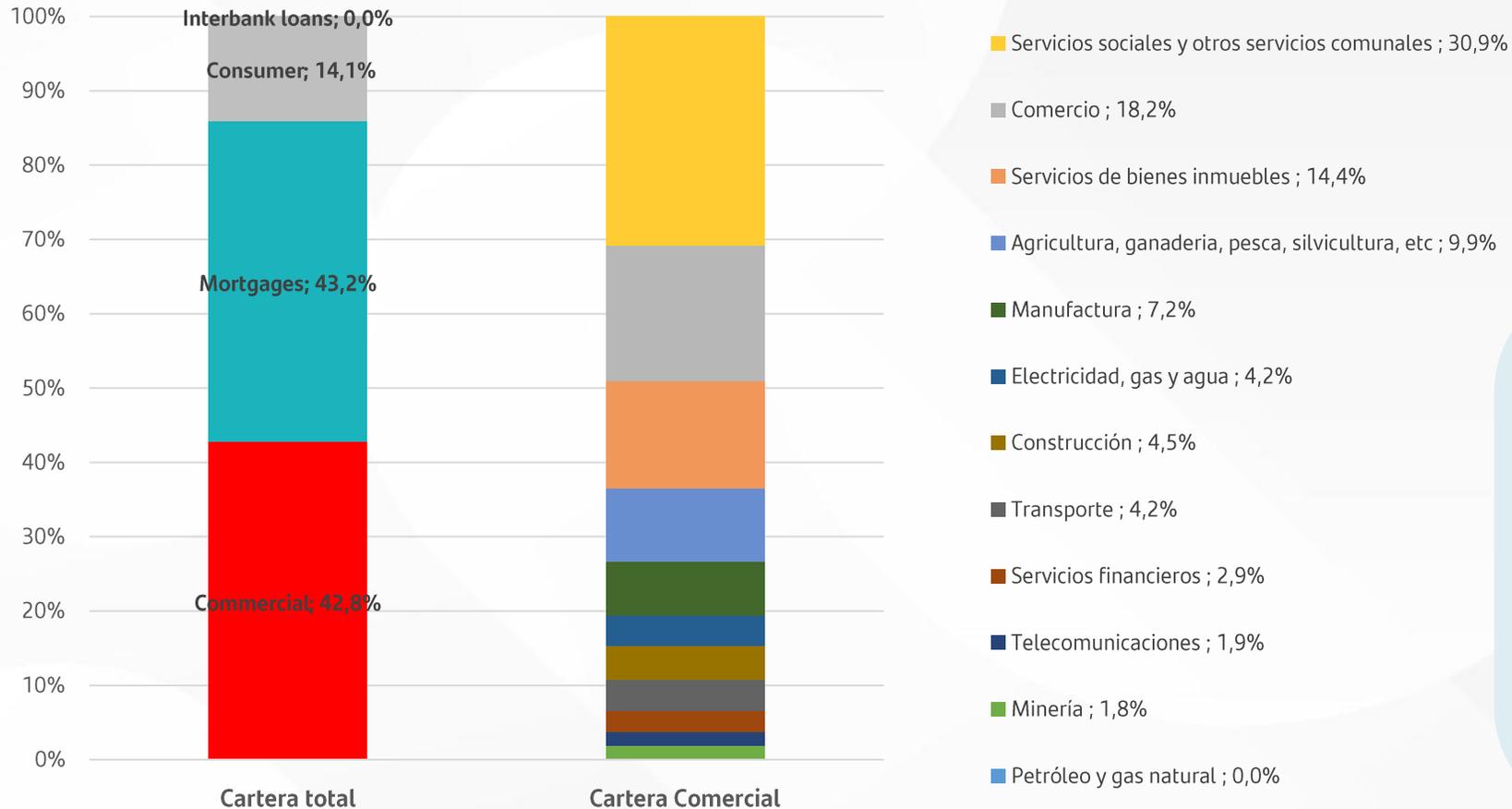
- Aprox 58% de préstamos vinculados a inflación
- Gap UF se gestiona a través de algunos depósitos y bonos en UF, y coberturas

#### Tasas de interés:

- Depósitos a plazo tienen un vencimiento promedio de 30 a 60 días.



# Composición de la cartera de colocaciones



- Colocaciones: 60% Individuos / 40% empresas
- 42% de las colocaciones son hipotecas a tasa fija en UF.
- 99% de las colocaciones son en Chile con empresas chilenas
- Alta diversificación por sectores en la economía



	Sep-24	Dec-23	Sep-24/Dec-23
	Ch\$ Million		% Chg.
<b>Assets</b>			
Cash and deposits in banks	1.894.336	2.723.282	(30,4%)
Cash items in process of collection	874.353	812.524	7,6%
Financial assets for trading at fair value through earnings	11.451.943	10.217.794	12,1%
<i>Financial derivative contracts</i>	10.984.098	10.119.486	8,5%
<i>Financial debt instruments</i>	467.844	98.308	375,9%
Financial assets at fair value through other comprehensive income	3.397.371	4.641.282	(26,8%)
<i>Financial debt instruments</i>	3.359.230	4.536.025	(25,9%)
<i>Other financial instruments</i>	38.140	105.257	(63,8%)
Financial derivative contracts for hedge accounting	469.228	605.529	(22,5%)
Financial assets at amortized cost	44.073.309	47.834.678	(7,9%)
<i>Investments under resale agreements</i>	164.459	-	--%
<i>Financial debt instruments</i>	4.783.621	8.176.895	(41,5%)
<i>Interbank loans, net</i>	2.126	68.326	(96,9%)
<i>Loans and account receivables from customers- Commercial</i>	16.317.816	18.071.657	(6,2%)
<i>Loans and account receivables from customers- Mortgage</i>	17.420.640	17.073.439	2,9%
<i>Loans and account receivables from customers- Consumer</i>	5.384.647	5.598.350	2,3%
Investments in associates and other companies	57.468	55.284	4,0%
Intangible assets	89.377	97.551	(8,4%)
Property, plant and equipment	193.184	198.744	(2,8%)
Assets with leasing rights	130.360	153.528	(15,1%)
Current taxes	135	146	(7,4%)
Deferred taxes	437.547	428.549	2,1%
Other assets	2.774.620	3.046.607	(8,9%)
Non-current assets and groups for sale	47.023	42.390	10,9%
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>65.890.254</b>	<b>70.857.886</b>	<b>(7,0%)</b>



	Sep-24	Dec-23	Sep-24/Dec-23
	Ch\$ Million		% Chg.
<b>LIABILITIES</b>			
Cash items in process of being cleared	820.861	775.082	5,9%
Financial liabilities for trading at fair value through earnings	10.864.365	9.521.575	14,1%
<i>Financial derivative contracts</i>	10.864.365	9.521.575	14,1%
Financial derivative contracts for hedge accounting	1.099.088	2.466.767	(55,4%)
Financial liabilities at amortized cost	43.057.628	48.622.170	(11,4%)
<i>Deposits and other demand liabilities</i>	13.122.844	13.537.826	(3,1%)
<i>Time deposits and other time liabilities</i>	16.494.241	16.137.942	2,2%
<i>Obligations under repurchase agreements</i>	1.605.478	282.584	468,1%
<i>Interbank borrowings</i>	3.536.749	10.366.499	(65,9%)
<i>Issued debt instruments</i>	8.127.120	8.001.045	1,6%
<i>Other financial liabilities</i>	171.196	296.273	(42,2%)
Obligations for leasing contracts	82.405	104.516	(21,2%)
Financial instruments of issued regulatory capital	2.487.703	2.422.659	2,7%
Provisions for contingencies	110.223	108.781	1,3%
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	419.205	154.033	172,2%
Special provisions for credit risk	339.389	339.334	0,0%
Current taxes	34.109	163.878	(79,2%)
Deferred taxes	-	3.547	(100,0%)
Other liabilities	2.251.129	1.683.650	33,7%
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>61.566.104</b>	<b>66.365.993</b>	<b>(7,2%)</b>
<b>EQUITY</b>			
Capital	891.303	<b>891.303</b>	0,0%
Reserves	3.232.505	3.115.239	3,8%
Accumulated other comprehensive income	(106.508)	(5.242)	1931,9%
<i>Elements that will not be reclassified to earnings</i>	1.271	1.369	(7,2%)
<i>Elements that can be reclassified to earnings</i>	(107.779)	(6.611)	1530,3%
Retained earnings from prior years	39.679	23.487	68,9%
Income from the period	581.109	496.404	17,1%
Provisions for dividend, payment of interest and re-appreciation of financial instruments of issued regulatory capital	(419.205)	(154.033)	172,2%
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>4.218.883</b>	<b>4.367.159</b>	<b>(3,4%)</b>
Non-controlling interest	105.267	124.735	(15,6%)
<b>EQUITY</b>	<b>4.324.150</b>	<b>4.491.893</b>	<b>(3,7%)</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>65.890.254</b>	<b>70.857.886</b>	<b>(7,0%)</b>



	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	2.748.040	2.859.612	(3,9%)
Gastos por intereses	(1.666.788)	(2.368.941)	(29,6%)
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>1.081.252</b>	<b>490.671</b>	<b>120,4%</b>
Ingresos por reajustes	320.227	351.791	(9,0%)
Gastos por reajustes	(103.898)	(100.309)	3,6%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>216.329</b>	<b>251.482</b>	<b>(14,0%)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>1.297.581</b>	<b>742.153</b>	<b>74,8%</b>
Ingresos por comisiones	708.257	630.067	12,4%
Gastos por comisiones	(299.938)	(242.661)	23,6%
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>408.319</b>	<b>387.406</b>	<b>5,4%</b>
Activos y pasivos financieros para negociar	(1.941)	100.704	(101,9%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(40.713)	(31.885)	7326,6%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	223.134	174.725	27,7%
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>180.480</b>	<b>243.544</b>	<b>(25,9%)</b>
Resultado por inversiones en sociedades	6.478	6.406	1,1%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(3.463)	11.382	(130,4%)
Otros ingresos operacionales	6.636	3.065	116,5%
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>1.896.031</b>	<b>1.393.956</b>	<b>36,0%</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(298.388)	(316.809)	(5,8%)
Gastos de administración	(276.019)	(227.499)	21,3%
Depreciación y amortización	(105.712)	(107.289)	(1,5%)
Deterioro de activos no financieros	—	-	—%
Otros gastos operacionales	(77.446)	(18.035)	329,4%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(757.565)</b>	<b>(669.632)</b>	<b>13,1%</b>
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>1.138.466</b>	<b>724.324</b>	<b>57,2%</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(498.508)	(422.336)	18,0%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(400)	(4.791)	(91,7%)
Recuperación de créditos castigados	104.933	75.426	39,1%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	455	(581)	45,8%
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(393.520)</b>	<b>(352.282)</b>	<b>11,7%</b>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>744.946</b>	<b>372.042</b>	<b>100,2%</b>
Impuesto a la renta	(154.136)	(37.804)	307,7%
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>590.810</b>	<b>334.238</b>	<b>76,8%</b>
<b>Utilidad atribuible a propietarios del banco</b>	<b>581.109</b>	<b>319.486</b>	<b>81,9%</b>
<b>Utilidad atribuible a interés no controlador</b>	<b>9.701</b>	<b>14.752</b>	<b>(34,2%)</b>

	3T24	2T24	3T23	3T24/3T23	3T24/2T24
	\$ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	884.368	882.798	987.377	(10,4%)	0,2%
Gastos por intereses	(477.842)	(518.798)	(796.629)	(40,0%)	(7,9%)
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>406.526</b>	<b>364.000</b>	<b>190.748</b>	<b>113,1%</b>	<b>11,7%</b>
Ingresos por reajustes	109.420	147.766	25.189	334,4%	(26,0%)
Gastos por reajustes	(38.814)	(53.754)	(4.778)	712,3%	991,5%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>70.606</b>	<b>94.012</b>	<b>20.411</b>	<b>245,9%</b>	<b>(24,9%)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>477.132</b>	<b>458.011</b>	<b>211.159</b>	<b>126,0%</b>	<b>4,2%</b>
Ingresos por comisiones	244.135	234.375	215.215	13,4%	4,2%
Gastos por comisiones	(97.839)	(99.266)	(93.665)	4,5%	(1,4%)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>146.296</b>	<b>135.109</b>	<b>121.550</b>	<b>20,4%</b>	<b>8,3%</b>
Activos y pasivos financieros para negociar	8.065	(8.322)	(26.390)	(108,9%)	(66,1%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.607	316	3.497	31,7%	(2646,5%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	59.427	65.520	104.099	(42,9%)	(9,3%)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>72.099</b>	<b>57.514</b>	<b>81.206</b>	<b>(11,2%)</b>	<b>25,4%</b>
Resultado por inversiones en sociedades	2.268	2.832	2.209	2,7%	(19,9%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(2.920)	(573)	9.186	14,7%	409,6%
Otros ingresos operacionales	(181)	886	942	(119,2%)	(21,3%)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>694.694</b>	<b>653.780</b>	<b>426.252</b>	<b>63,0%</b>	<b>6,3%</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(105.148)	(102.220)	(105.668)	(0,5%)	2,9%
Gastos de administración	(91.006)	(92.750)	(78.115)	16,5%	(1,9%)
Depreciación y amortización	(34.529)	(34.908)	(36.310)	(4,9%)	(1,1%)
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	—%	—%
Otros gastos operacionales	(21.295)	(15.952)	(10.571)	101,4%	33,5%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(251.978)</b>	<b>(245.830)</b>	<b>(230.664)</b>	<b>9,2%</b>	<b>2,5%</b>
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>442.716</b>	<b>407.950</b>	<b>195.588</b>	<b>126,4%</b>	<b>8,5%</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(170.893)	(165.958)	(145.127)	17,8%	3,0%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(68)	(1.657)	(4.856)	(98,6%)	(95,9%)
Recuperación de créditos castigados	34.027	39.923	28.807	18,1%	(14,8%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	690	(331)	480	7,1%	(308,5%)
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(136.244)</b>	<b>(128.023)</b>	<b>(120.695)</b>	<b>12,9%</b>	<b>6,4%</b>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>306.472</b>	<b>279.927</b>	<b>74.893</b>	<b>309,2%</b>	<b>9,5%</b>
Impuesto a la renta	(59.357)	(59.274)	(13.280)	(355,7%)	0,1%
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>247.115</b>	<b>220.653</b>	<b>61.613</b>	<b>301,1%</b>	<b>12,0%</b>
<b>Utilidad atribuible a propietarios del banco</b>	<b>243.133</b>	<b>217.724</b>	<b>56.616</b>	<b>329,4%</b>	<b>11,7%</b>
<b>Utilidad atribuible a interés no controlador</b>	<b>3.982</b>	<b>2.928</b>	<b>4.997</b>	<b>(20,3%)</b>	<b>36,0%</b>





(\$ millones)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>Calidad de activos</b>					
<b>Cartera deteriorada <sup>5</sup></b>	<b>2.215.504</b>	<b>2.291.621</b>	<b>2.397.573</b>	<b>2.523.808</b>	<b>2.694.292</b>
<b>Cartera en morosidad (NPLs) <sup>6</sup></b>	<b>906.482</b>	<b>923.852</b>	<b>1.044.628</b>	<b>1.079.179</b>	<b>1.250.929</b>
Préstamos vencidos (más 90 días) <sup>7</sup>	414.102	488.699	564.280	576.686	613.851
Provisiones	(1.133.461)	(1.154.103)	(1.188.764)	(1.189.453)	(1.199.372)
Deteriorada / préstamos totales	5,5%	5,6%	5,8%	6,2%	6,7%
NPLs / préstamos totales	2,3%	2,3%	2,5%	2,7%	3,1%
PDL / préstamos totales	1,0%	1,2%	1,4%	1,4%	1,5%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	125,0%	124,9%	113,8%	110,2%	95,9%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	273,7%	236,2%	210,7%	206,3%	195,4%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) <sup>8</sup>	2,8%	2,8%	2,9%	2,9%	3,0%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,2%	1,2%	1,3%	1,2%	1,3%
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>					
Margen (NIM) <sup>2</sup>	1,6%	2,9%	2,7%	3,6%	3,9%
Ratio de eficiencia <sup>3</sup>	54,1%	43,1%	47,4%	37,6%	36,3%
Costos / activos <sup>4</sup>	1,3%	1,3%	1,4%	1,4%	1,5%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	25,3%	24,9%	25,2%	26,2%	26,6%
<b>Retorno sobre patrimonio promedio</b>	<b>5,4%</b>	<b>16,6%</b>	<b>11,2%</b>	<b>20,7%</b>	<b>23,1%</b>
Retorno sobre activos promedios	0,3%	1,0%	0,7%	1,2%	1,5%
Retorno sobre APR	0,6%	1,8%	1,2%	2,2%	2,4%
<b>Clientes y canales de servicio (#)</b>					
Clientes totales	3.907.194	4.052.314	3.963.945	4.049.467	4.213.326
Clientes digitales	2.061.291	2.113.128	2.140.110	2.130.718	2.195.286
Sucursales	254	247	246	244	234
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	2.023	2.103	2.109	2.146	2.072
Empleados	9.077	9.229	8.976	8.885	8.861
<b>Información de mercado (cierre - periodo)</b>					
Utilidad neta por acción (\$)	<b>0,30</b>	<b>0,94</b>	<b>0,64</b>	<b>1,16</b>	<b>1,29</b>
Utilidad neta por ADR (US\$)	<b>0,14</b>	<b>0,43</b>	<b>0,26</b>	<b>0,49</b>	<b>0,58</b>
Precio acción	41,15	43,00	48,80	44,20	46,80
Precio ADR	18,34	19,49	19,80	18,83	20,80
Capitalización de mercado (US\$mm)	8.640	9.182	9.328	8.871	9.606
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 acciones)	471	471	471	471	471