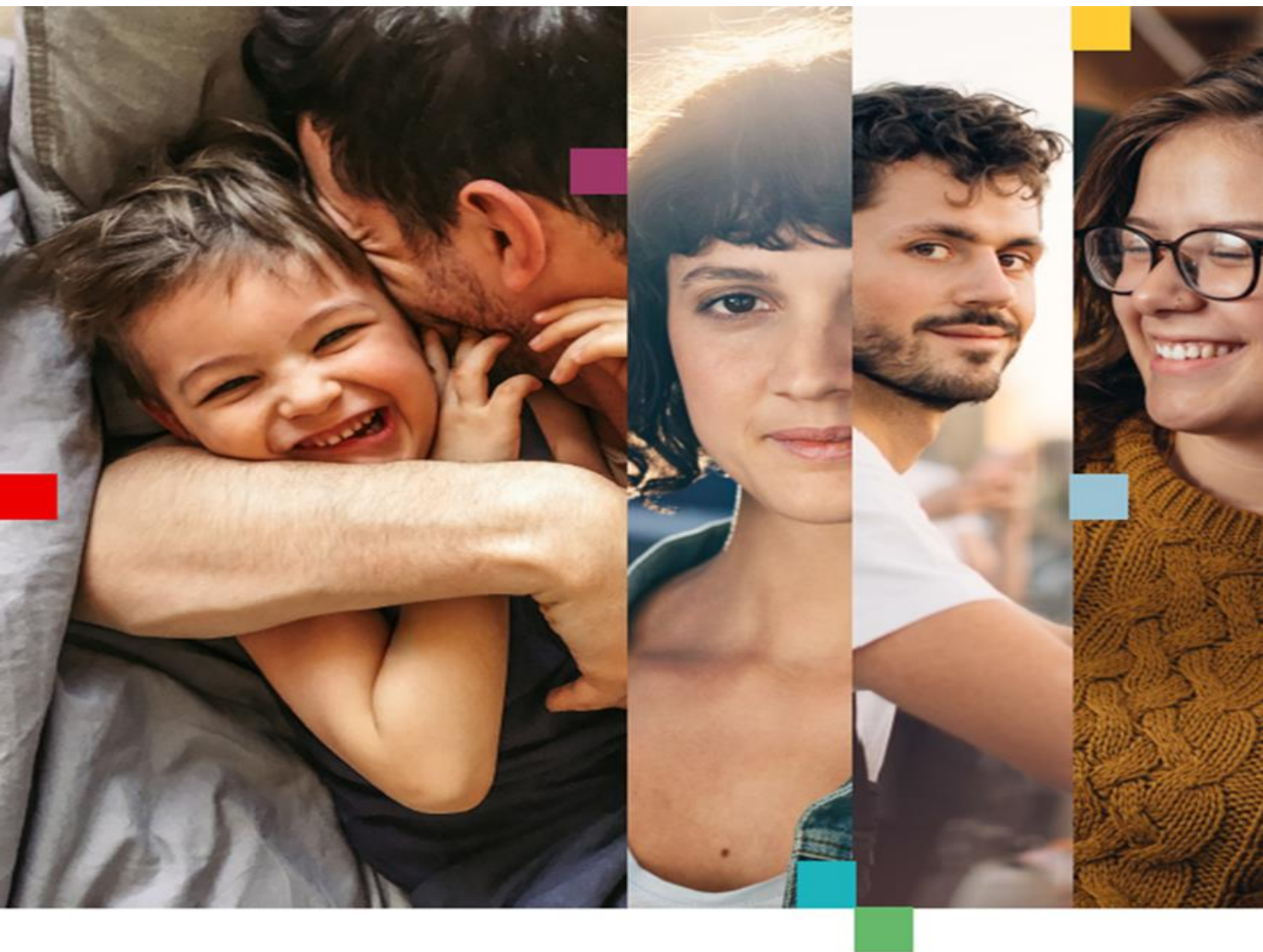


**Banco Santander Chile**



**Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia  
Al 31 de marzo de 2023**

# Contenidos



Información importante.....	0
Sección 1: Información destacada .....	1
Resumen de resultados.....	1
Información Financiera .....	2
Principales Indicadores (información financiera no contable) .....	2
Sección 2: La naturaleza del negocio .....	4
Posición competitiva.....	4
Operating environment .....	5
Sección 3: Información por segmento .....	9
Sección 4: Balance y resultados .....	17
Balance.....	17
Resultados.....	23
Sección 5: Expectativas .....	33
Sección: Riesgos.....	34
Sección 7: Clasificaciones de riesgo.....	47
Sección 8: Desempeño de la acción .....	48
Anexo 1: Estrategia y banca responsable .....	49
Nuestra estrategia.....	49
Banca Responsable .....	50
Objetivos estratégicos por grupo de interés.....	53
Corporate governance .....	59
Últimos eventos y hechos esenciales.....	59
Anexo 2: Balance.....	67
Anexo 3: Resultados acumulados .....	68
Anexo 4: Resultados trimestrales .....	69
Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante.....	70

## 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 24 de abril 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 es similar a las NIIF, pero hay 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.

## Sección 1: Información destacada

### Resumen de resultados

#### ***Aprobación de la distribución de dividendo del 60% de las ganancias de 2022***

En nuestra Junta Ordinaria de Accionistas del 19 de abril de 2023, se aprobó la distribución de 60% de las ganancias de 2022. Esto representa un dividendo por acción de Ch\$2,57469221 y un rendimiento dividendo de 6,8%.

Además, en la misma asamblea, nuestros accionistas eligieron al Directorio, donde de los 9 directores, 5 son independientes y por el lado de los 2 directores suplentes, ambos independientes. Por otro lado, 4 de 9 directores elegidos son mujeres y ahora representan el 44% del Directorio, un gran avance en temas de igualdad a nivel de nuestro Directorio.

La utilidad neta atribuible a los accionistas en 3M23 disminuyó 42,4% A/A, (\$0,72 por acción y US\$ 0,36 por ADR) con el ROAE del Banco en 3M22 alcanzando 13,3%. Comparado con el 4T22, la Utilidad atribuible a los accionistas en el 1T23 aumentó 33,3% A/A, (\$0,72 por acción y US\$ 0,36 por ADR) mejorando el ROAE del Banco de 10,1% en el 4T22 a 13,3% en el trimestre. Nuestros segmentos de negocios continúan creciendo sólidamente, pero que han sido contrarrestadas por las actividades corporativas que ha sido afectada por mayores tasas de interés subiendo nuestro costo de financiamiento y el carry de activos que generan intereses a tasas más bajas. Las comisiones continúan creciendo con mucha fuerza mientras que los costos se han mantenido controlados.

#### ***Lanzamiento de Chile First: Más Lucas, Work/Café Expresso y modelo de servicio especializado para empresas***

En marzo de 2023, Roman Blanco, CEO y Country Head, lanzó públicamente la estrategia 2023-2026, revelando los primeros tres proyectos revolucionarios para 2023.

La primera iniciativa presentada fue “Más Lucas”, la primera cuenta vista remunerada y cuenta de ahorro 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobrará comisiones de mantención o transacción. De esta forma, “Más Lucas” responde a la apuesta de Santander por la inclusión financiera, facilitando el acceso de las personas a nuevos productos financieros.

Otra de las grandes novedades presentadas en “Chile First” fue Work/Café Expresso, nuestros nuevos centros transaccionales con servicio de caja o autoservicio, mesa de atención, impresoras de tarjetas (plástico) y casilleros para la entrega de productos. Santander da así respuesta a otro de los grandes retos de la industria: la experiencia de atención al cliente en oficinas.

Durante el encuentro se dio a conocer el nuevo modelo de atención comercial especializada en el segmento BEI, con especial foco en las empresas agrícolas, automotrices y “Multilatinas” (clientes que buscan

internacionalizarse), el cual se basa en dos pilares: asesoramiento experto y soluciones financieras a la medida de sus necesidades.

## Información Financiera

<b>Balance (\$ millones)</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Dic-22</b>	<b>% Variación</b>
Activos totales	69.505.768	68.164.603	2,0%
Préstamos brutos totales <sup>1</sup>	39.117.909	38.871.708	0,6%
Depósitos a la vista	13.806.513	14.086.226	(2,0%)
Depósitos a plazo	14.265.830	12.978.790	9,9%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	3.920.676	4.128.808	(5,0%)
<b>Resultados (YTD)</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Mar-22</b>	<b>% Variación</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes	276.881	427.466	(35,2%)
Ingreso neto por comisiones	129.935	97.147	33,8%
Resultado financiero neto	77.371	56.858	36,1%
Total ingresos operacionales <sup>2</sup>	489.203	582.152	(16,0%)
Gastos operacionales <sup>3</sup>	(217.327)	(219.889)	(1,2%)
Resultado operacional antes de perdidas crediticias	271.876	362.263	(25,0%)
Gasto por pérdidas crediticias	(114.249)	(71.447)	59,9%
Resultado operacional antes de impuestos	157.627	290.816	(45,8%)
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	135.683	235.743	(42,4%)

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)

<b>Rentabilidad y eficiencia</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Mar-22</b>	<b>Variación pb</b>
Margen Interés Neto (MIN) <sup>1</sup>	2,2%	3,7%	(147)
Ratio de eficiencia <sup>2</sup>	44,4%	37,8%	665
Retorno sobre patrimonio promedio <sup>3</sup>	13,3%	25,6%	(1.233)
Retorno sobre activos promedios <sup>4</sup>	0,8%	1,5%	(74)
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) <sup>5</sup>	1,4%	2,6%	(115)
<b>Ratios de calidad de activo (%)</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Mar-22</b>	<b>Variación pb</b>
Ratio de morosidad <sup>6</sup>	1,9%	1,2%	66
Ratio de cobertura de morosidad <sup>7</sup>	185,5%	278,6%	(9.316)
Costo de crédito <sup>8</sup>	1,2%	0,8%	42
<b>Indicadores de capital</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Mar-22</b>	<b>Variación</b>
Activos ponderados por riesgo	38.386.948	36.483.249	5,2%
Ratio de capital básico <sup>9</sup>	10,5%	10,4%	3
Ratio de Tier I <sup>10</sup>	1,9%	2,5%	(55)

Ratio de Tier II <sup>11</sup>	4,6%	3,9%	69
Ratio BIS <sup>12</sup>	17,0%	16,8%	18

<b>Clientes y canales de servicio (#)</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Mar-22</b>	<b>Variación %</b>
Clientes totales	3.720.147	4.183.188	(11,1%)
Clientes activos	2.174.818	2.060.430	5,6%
Clientes leales <sup>13</sup>	831.953	830.674	0,2%
Clientes digitales <sup>14</sup>	2.001.980	1.996.386	0,3%
Sucursales	278	324	(14,2%)
Empleados	9.477	9.854	(3,8%)

<b>Capitalización de mercado (YTD)</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Mar-22</b>	<b>Variación%</b>
Utilidad neta por acción (\$)	0,72	1,25	(42,4%)
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,36	0,64	(43,2%)
Precio de acción (\$/por acción)	35,25	44,31	(20,4%)
Precio de ADR (US\$ por ADR)	17,83	22,59	(21,1%)
Capitalización de mercado (US\$mn)	8,400	10,661	(21,2%)
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. Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos
3. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.
4. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales
5. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
6. Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
7. 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.
8. Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
9. Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
10. Capital tier I dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
11. Capital tier II dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
12. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
13. Clientes individuales que tienen 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso mínimo. Empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos.
14. 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 278 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 31 de marzo de 2023 empleamos a 9.477 personas.

Al 31 de marzo de 2023, el banco alcanza un total de activos por \$69.505.768 millones (US\$ 87.500 millones), préstamos vigentes (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado, neto de provisiones por riesgos de crédito por \$38.066 millones (US\$ 47.922 millones), depósitos totales por \$28.072.343 millones (US\$ 35.340 millones) y un patrimonio de \$3.920.676 millones (US\$ 4.936 millones). El índice de capital BIS al 31 de marzo de 2023 fue de 17,0%, con un índice de capital básico de 10.5%.

<b>Market share<sup>1</sup></b>	<b>Santander</b>	<b>Ranking among Peers<sup>2</sup></b>
Total loans	17.3%	1
Commercial loans	14.7%	2
Mortgage loans	21.0%	1
Consumer loans	19.0%	1
Demand deposits	21.6%	1
Time deposits	13.2%	4
Current accounts (#)	27.9%	1
Credit card purchases (\$)	23.5%	1
Branches (#)	17.4%	2
Employees (#)	16.2%	4
	<b>As of Feb. 2023</b>	
<b>Indicators<sup>1</sup></b>		
Efficiency ratio	45.4%	3
ROAE (12M average)	18.9%	3
ROAA	1.1%	3

1. Source: FMC, as of February 2023, current accounts, credit card purchases of January 2023 and credit card purchases are the last twelve months up to October 2022. Branches and employees as of February 2022.

2. Peers: Banco de Chile, BCI, Banco Estado, Itau and Scotiabank

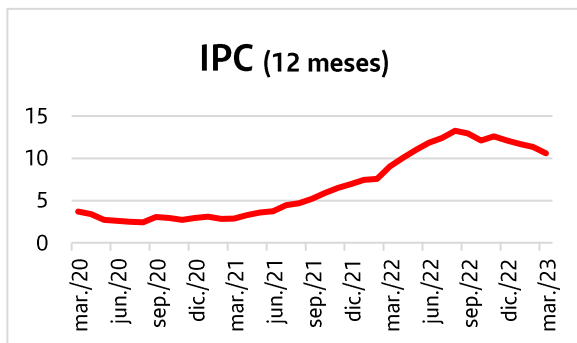
Para obtener más información sobre la constitución del negocio, consulte la Sección 2 de nuestro [Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia para el 1T22](#) o en la Memoria Integrada del banco.

## Operating environment

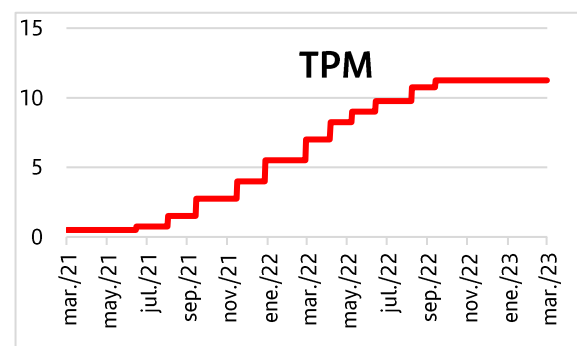
Todas nuestras operaciones y sustancialmente todos nuestros clientes se encuentran en Chile. En consecuencia, nuestra situación financiera y los resultados de nuestras operaciones dependen sustancialmente de las condiciones económicas que prevalecen en el país.

En 2022 el PIB creció 2,4% levemente por debajo de nuestras expectativas en el cuarto trimestre. La principal diferencia provino del ajuste estadístico a la baja en el último trimestre debido a las comisiones financieras pagadas en el exterior por Latam para salir de su proceso de reorganización. Este ajuste fue revertido totalmente en el Imacec de enero (índice mensual de actividad económica). Las últimas cifras sugieren que la economía se mantiene en una fase de ajuste que continuará en los próximos meses antes de ver un repunte en la segunda mitad del año. En consecuencia, proyectamos una caída del PIB del 0,25% en 2023. En 2024 volveríamos a la tendencia.

El empleo continuó creciendo en febrero, aunque mantiene una importante brecha con respecto a los niveles históricos. La población activa también aumentó, elevando la tasa de desempleo al 8,4%.



Durante el trimestre los datos del IPC mostraron una disminución y la variación de la UF en el 1T23 alcanzó 1,3%. Esperamos una fuerte caída este año, frente a la variación de 13,3% de la UF en 2022, llevando el IPC a un nivel en torno al 5%.



El tipo de cambio también se fortaleció durante el trimestre, cerrando en torno a \$800/US\$. En el futuro, anticipamos que el valor de la moneda se depreciará moderadamente, alcanzando niveles de alrededor de \$825 al final del año. Esto, en la medida en que el precio del cobre y el dólar global tiendan hacia sus valores de largo plazo. Este escenario asume que no habrá nuevas inyecciones masivas de liquidez a la economía. En particular, que no se aprueba en el Congreso el proyecto de "sexto retiro".

La tasa de política monetaria (TPM) alcanzó su máximo en octubre de 2022 en 11,25% y el Banco Central ha mantenido ese nivel desde entonces. Se espera que el primer recorte de tasas comience en el tercer trimestre cuando el Banco



Central tenga certeza y datos suficientes de que el IPC se está moviendo hacia su objetivo. Con todo esperamos que la TPM cierre 2023 en 7,75%.

#### Resumen de datos económicos estimados:

	2020	2021	2022	2023 (E)	2024 (E)
<b>Cuentas nacionales</b>					
PIB (var. real % a/a)	-6,0%	11,7%	2,4%	-0,25%	2,5%
Demanda interna (var. real % a/a)	-9,3%	21,6%	2,3%	-4,2%	3,2%
Consumo total (var. real % a/a)	-7,2%	18,2%	3,1%	-2,9%	1,8%
Consumo privado (var. real % a/a)	-8,0%	20,3%	2,9%	-3,7%	1,7%
Consumo público (var. real % a/a)	-4,0%	10,3%	4,1%	0,8%	2,1%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	-9,3%	17,6%	2,8%	-4,2%	1,1%
Exportaciones (var. real % a/a)	-0,9%	-1,4%	1,4%	1,3%	1,4%
Importaciones (var. real % a/a)	-12,3%	31,8%	0,9%	-9,2%	3,5%
<b>Mercado Monetario y Cambiario</b>					
Inflación del IPC	3,0%	7,2%	12,6%	4,7%	3,0%
Inflación UF	2,7%	6,6%	13,3%	5,0%	3,2%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	711	852	875	825	835
Tasa de política monetaria (cierre año)	0,5%	4,0%	11,25%	7,75%	4,25%
<b>Mercado Laboral</b>					
Desempleo (%)	10,3%	7,2%	7,9%	8,2%	7,5%
<b>Política Fiscal</b>					
Gasto público	11,0%	31,6%	-24,0%	4,0%	3,0%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,3%	-7,7%	1,3%	-2,5%	-2,7%

(E)

Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile

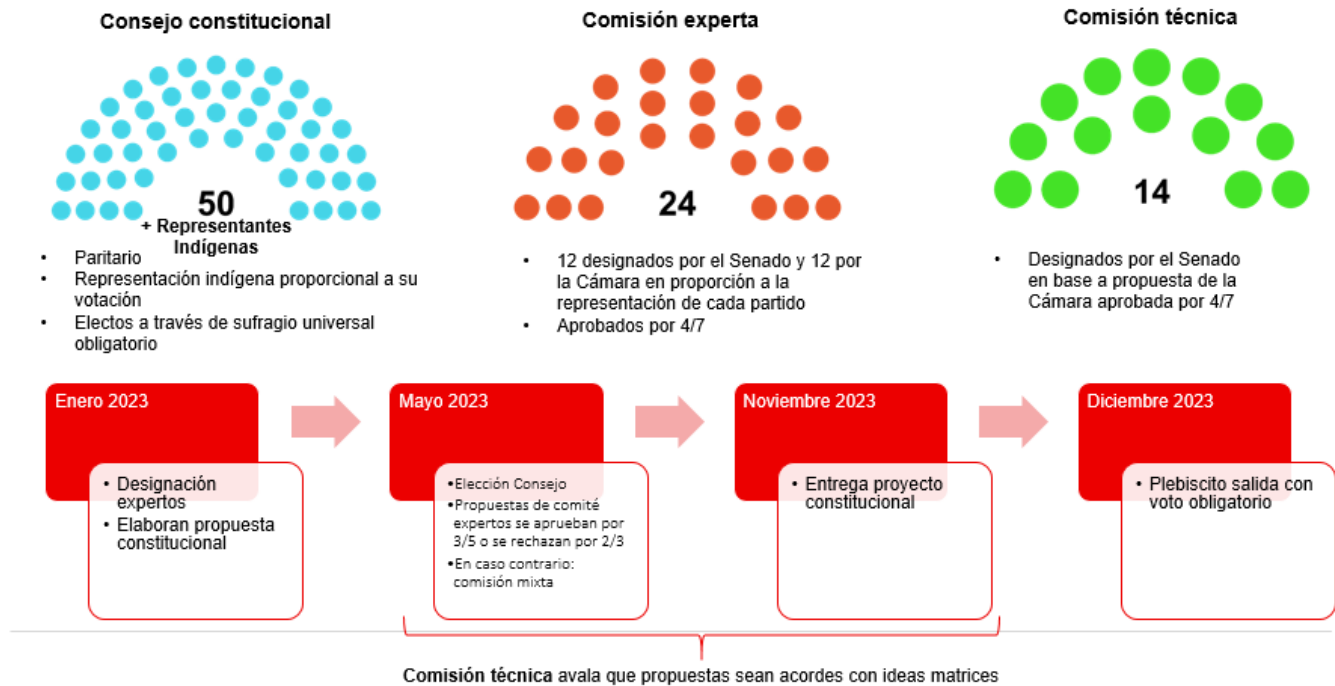
## Convención Constitucional

Tras el referéndum de septiembre de 2022 que concluyó con el rechazo de los votantes, en diciembre de 2022 se anunció un nuevo acuerdo político para iniciar un nuevo proceso constitucional que se aprobó en enero de 2023. Esto ha ayudado a una moderación respecto a la incertidumbre política interna.

El nuevo acuerdo constitucional que fue firmado por los diferentes partidos políticos, implica redactar una nueva constitución pero con un marco definido de ideas principales que deberían incluir en la nueva constitución. Habrá un Consejo Constitucional de 50 personas más representantes indígenas, y también una comisión de expertos de 24 personas y una comisión técnica de 14 personas. Ambas comisiones designadas 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 elegirá 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.

## 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 está 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](http://www.cmfchile.cl)

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

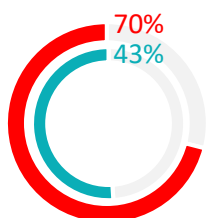
### **Sección 3: Información por segmento**

La información por segmentos se basa en la información financiera presentada a la alta gerencia y al Directorio. El Banco ha alineado la información por segmentos de manera consistente con la información subyacente utilizada

internamente para fines de informes de gestión y con la que se presenta en otros documentos públicos del Banco. Se ha determinado que la alta gerencia del Banco es la principal responsable de la toma de decisiones operativas del Banco. Los segmentos operativos del Banco reflejan las estructuras organizativas y de gestión. La alta dirección revisa la información interna en función de estos segmentos para evaluar el rendimiento y asignar recursos.

**Descripción de segmentos**

■ % de colocaciones  
■ % de resultados neto de segmentos de operación

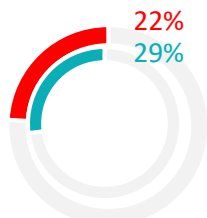


**Banca Retail (Individuos y PYMEs)**

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

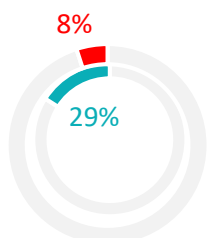
**Empresas e Institucionales (BEI)**

Comprende compañías y grandes empresas con ventas anuales sobre los \$3.000 millones, organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales y compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las empresas constructoras con ventas anuales superiores a \$800 millones sin tope. A este segmento se ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, corretaje de valores y seguros. Adicionalmente a las compañías en el sector inmobiliario se ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.



**Corporate Investment Banking (CIB)**

Comprende compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los \$10.000 millones. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, corretaje de valores y seguros. Este segmento posee una División de Tesorería que proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el área de Empresas. Se incluyen productos como derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad de los clientes. El área de tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.



**Actividades Corporativas ("Otros")**

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

## Resultados por segmento

### Información financiera contable:

Al 31 de marzo de 2023

(\$ millones)	Retail	BEI	CIB	Total segmentos de negocio	Actividades corporativas	Total
Ingresos netos de intereses y reajustes <sup>1</sup>	330.450	117.737	62.536	510.723	(233.842)	276.881
Variación A/A	16,9%	25,0%	85,2%	24,4%	--%	(35,2%)
Ingresos netos por comisiones	95.020	16.828	11.722	123.570	6.365	129.935
Variación A/A	28,6%	6,3%	46,4%	26,4%	(1199,7%)	33,8%
Resultado financiero neto	10.224	7.757	56.720	74.701	2.671	77.372
Variación A/A	12,5%	70,6%	35,3%	34,4%	107,4%	36,1%
<b>Total ingresos</b>	<b>435.694</b>	<b>142.322</b>	<b>130.978</b>	<b>708.994</b>	<b>(224.806)</b>	<b>484.188</b>
<b>Variación A/A</b>	<b>19,2%</b>	<b>24,2%</b>	<b>56,5%</b>	<b>25,7%</b>	<b>(1373,8%)</b>	<b>(16,7%)</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(113.075)	(5.288)	1.416	(116.947)	2.698	(114.249)
Variación A/A	<b>69,3%</b>	<b>2,0%</b>	<b>(596,4%)</b>	<b>61,8%</b>	<b>224,8%</b>	<b>59,9%</b>
<b>Ingreso operacional neto de segmentos de negocio</b>	<b>322.619</b>	<b>137.034</b>	<b>132.394</b>	<b>592.047</b>	<b>-222.108</b>	<b>369.939</b>
<b>Variación A/A</b>	<b>8,0%</b>	<b>25,3%</b>	<b>58,7%</b>	<b>20,4%</b>	<b>(1302,0%)</b>	<b>(27,5%)</b>
<b>Gastos operativos<sup>2</sup></b>	<b>(158.954)</b>	<b>(25.593)</b>	<b>(22.597)</b>	<b>(207.144)</b>	<b>(3.414)</b>	<b>(210.558)</b>
Variación A/A	5,5%	5,1%	6,2%	5,6%	(14,2%)	5,2%
<b>Contribución neta de segmentos de negocio</b>	<b>163.665</b>	<b>111.441</b>	<b>109.797</b>	<b>384.903</b>	<b>-225.522</b>	<b>159.381</b>
<b>Variación A/A</b>	<b>10,5%</b>	<b>31,1%</b>	<b>76,7%</b>	<b>30,3%</b>	<b>(1655,3%)</b>	<b>(48,6%)</b>

1. Incluye los resultados netos de intereses y reajustes

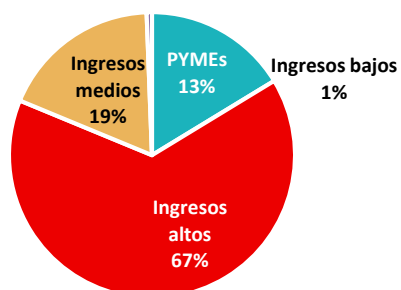
2. Incluye los gastos de personal, administración y depreciación

## Banca Retail

### Información financiera contable:

ACTIVIDAD			
\$ millones	Mar-23	Mar-23/ Mar-22	T/T
Préstamos	27.368.553	6,1%	1,1%
Depósitos	13.574.181	-8,2%	0,1%

### COMPOSICIÓN DE COLOCACIONES



RESULTADOS				
\$ millones	Mar-23	A/A	1T23	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	330.450	16,9%	330.450	17,2%
Comisiones	95.020	28,6%	95.020	30,8%
Trx finan.	10.224	12,5%	10.224	22,8%
<b>Total ingresos</b>	<b>435.694</b>	<b>19,2%</b>	<b>435.694</b>	<b>20,1%</b>
Provisiones	-113.075	69,3%	-113.075	59,1%
<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>322.619</b>	<b>8,0%</b>	<b>332.843</b>	<b>14,0%</b>
Gastos	-158.954	5,5%	-158.954	-0,4%
<b>Contrib. Neta</b>	<b>163.665</b>	<b>10,5%</b>	<b>163.665</b>	<b>23,8%</b>

### Actividad comercial:

Santander busca crecer en la banca retail de una manera responsable, con un enfoque en sustentabilidad a nuestros clientes, con los mayores niveles de servicio de cliente y a través de una estrategia de distribución *phygital* que es eficiente y productiva. Un 86% 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. El total de clientes de Life a marzo de 2023 aumentó 17,3% A/A y en el 1T23 Life abrió 47.784 cuentas corrientes alcanzando un total de 1.145.750 clientes. 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 6,1% A/A y 1,1% comparado con el trimestre anterior. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 1,9% T/T, impulsados por el aumento en el valor de la UF (lo cual aumentó 1,3% T/T) mientras que la originación de nuevas hipotecas es muy baja producto de las altas tasas y la alta inflación. Los créditos automotrices continúan creciendo pero a un menor ritmo. Créditos automotrices, tarjetas de crédito y otros préstamos de consumo crecieron 0,9%, 1,3% y 1,1% respectivamente en el trimestre. Lo anterior es contrarrestado por una disminución en préstamos a PYMEs.

Por otro lado, los depósitos en este segmento disminuyeron 8,2% comparado con el 31 de marzo de 2021 y un leve aumento de 0,1% T/T. Los depósitos a la vista continúan a caer como consecuencia de un cambio a depósitos a plazo de mayor rendimiento y el consumo del exceso de liquidez luego de la fuerte entrada durante la pandemia debido a las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensiones.

### Resultados:

La contribución neta de banca Retail aumentó 10.5% A/A. El margen aumentó 16,9% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron fuertemente por un 28,6% 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 69.3% A/A, sin incluir las 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 5,5% A/A ya que el Banco continúa en su transformación digital, generando mayores eficiencias operativas.

Comparado con el 4T22, la contribución neta de la banca retail aumenta un 23.8% T/T. El margen aumenta un 17,2% T/T principalmente producto del mayor spread ganado por los depósitos a la vista. Las comisiones de este segmento aumentan en el trimestre 30,8% como consecuencia de mayores comisiones de tarjetas, la consolidación de Getnet y mayores comisiones por el corretaje de seguros. Las provisiones aumentaron 59.1% T/T, que no incluyen las provisiones adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año y la normalización de la calidad de los activos en este segmento luego de niveles históricamente bajos de cartera vencida durante periodos recientes como descrito anteriormente. Los costos de operación aumentaron levemente un 0,4% T/T, a pesar de las fuertes presiones inflacionarias, por eficiencias generadas por la reducción de sucursales y la creación de nuevos Work Cafés.

## Banca de Empresas e Institucionales (BEI)

### Información financiera contable:

RESULTADOS				
\$ millones	Mar-23	A/A	1T23	T/T



<b>ACTIVIDAD</b>				Ingresos netos de intereses y reajustes	117.737	25,0%	117.737	18,0%
\$ millones	Mar-23	Mar-23/ Mar-22	T/T	Comisiones	16.828	6,3%	16.828	0,4%
Préstamos	8.555.611	0,5%	-1,0%	Trx finan.	7.757	70,6%	7.757	21,5%
Depósitos	6.170.090	-1,0%	1,0%	<b>Total ingresos</b>	<b>142.322</b>	<b>24,2%</b>	<b>142.322</b>	<b>15,8%</b>
				Provisiones	(5.288)	2,0%	-5.288	-80,2%
				<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>137.034</b>	<b>25,3%</b>	<b>144.791</b>	<b>50,6%</b>
				Gastos	(25.593)	5,1%	-25.593	-0,4%
				<b>Contrib. Neta</b>	<b>111.441</b>	<b>31,1%</b>	<b>111.441</b>	<b>57,3%</b>

### Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento creció 0,5% A/A, impulsada por una mayor actividad económica, las ganancias positivas de translación de préstamos denominados en UF. En el primer trimestre del año, estas tendencias cambiaron con una desaceleración en la actividad y una apreciación del peso comparado con 4T22. Los depósitos disminuyeron 1,0% A/A, debido a los niveles altos de liquidez de estos clientes en 2021. Durante 1T23 los depósitos aumentaron 1,0%, principalmente en depósitos a plazo debido a las mayores tasas. 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 \$ 230 mil millones en préstamos verdes desembolsado hasta finales de 2022.

### Resultados:

La contribución neta de BEI aumentó 31,1% A/A, con un aumento de los ingresos totales de 24,2% debido a un crecimiento de 25,0% 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 6,3% 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 aumentaron 2,0% A/A debido a mayores riesgos en sectores tales como la construcción. Los gastos aumentaron un 5,1% principalmente por los mayores gastos tecnológicos que se ven afectados por la depreciación del peso chileno.

En el trimestre, la contribución neta de BEI aumenta 57,3% T/T, debido a un menor gasto de provisión de 80,2 T/T. Esto debido a incremento en provisiones en el sector de construcción durante 4T22. Los gastos operacionales disminuyen un 0,4% T/T debido a menores gastos de administración producto de la apreciación del peso chileno en el trimestre.

## Corporate Investment Banking (CIB)

### Información financiera contable:

<b>ACTIVIDAD</b>			
\$ millones	Mar-23	Mar-23/ Mar-22	QoQ
Préstamos	2.943.347	30,2%	-1,2%
Depósitos	7.508.120	24,9%	13,1%

<b>RESULTADOS</b>				
\$ millones	Mar-23	A/A	1T23	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	62.536	85,2%	62.536	75,2%
Comisiones	11.722	46,4%	11.722	23,1%
Trx finan.	56.720	35,3%	56.720	44,5%
<b>Total ingresos</b>	<b>130.978</b>	<b>56,5%</b>	<b>130.978</b>	<b>55,1%</b>
Provisiones	1.416	-596,4%	1.416	-145,7%
<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>132.394</b>	<b>58,7%</b>	<b>189.114</b>	<b>132,5%</b>
Gastos	(22.597)	6,2%	(22.597)	-12,4%
<b>Contrib. Neta</b>	<b>109.797</b>	<b>76,7%</b>	<b>109.797</b>	<b>97,6%</b>

### Actividad comercial:

Durante el trimestre, la demanda de créditos continúa decreciendo con una disminución en préstamos de factoring de corporativas, mientras que comparado con marzo 2022, la demanda para colocaciones de comercio exterior y leasing ha aumentado. Menor inflación en el trimestre contribuyó a menor crecimiento de cartera.

Los depósitos aumentaron un 24,9% al 31 de marzo de 2023, comparado con el 31 de marzo de 2022 debido a mayor demanda para depósitos a plazo en CLP considerando las mayores tasas. Comparado con 4T22, los depósitos a plazo continúan a crecer mientras que los depósitos a la vista cayeron.

### Resultados:

Los ingresos totales de este segmento aumentaron 76.7% A/A y aumentaron 97.6%T/T impulsados por un aumento general en el negocio de este segmento. Los ingresos netos por intereses y reajustes aumentaron 85,2% A/A y 75,2% T/T debido al aumento de las colocaciones, en particular de comercio exterior, y a un mejor margen en sus fuentes de financiamiento. También destaca el incremento interanual de los ingresos de tesorería de clientes del 35,3% A/A y 44,5% T/T y del 46,4% A/A y 23,1% T/T aumento en las comisiones en línea con el enfoque de este segmento en los ingresos no crediticios. Las provisiones disminuyeron debido a una disminución en colocaciones de Etapa 1 y mejor recuperación de colocaciones en el trimestre. Los gastos disminuyeron 12,4 T/T principalmente debido a la depreciación del peso Chileno en comparación con 4Y22, reduciendo gastos de tecnología. Comparado con 1T22, los gastos aumentan 6,2% debido a una mayor amortización de tecnología y costos administrativos.

### Actividades corporativas

#### Información financiera contable:

**RESULTADOS**

\$ millones	Mar-23	A/A	1T23	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	(233.842)	(1480,5%)	(233.842)	66,5%
Comisiones	6.365	(1199,7%)	6.365	(32,1%)
Trx finan.	2.671	107,4%	2.671	(10,2%)
<b>Total ingresos</b>	<b>(224.806)</b>	<b>(1373,8%)</b>	<b>(224.806)</b>	<b>75,5%</b>
Provisiones	2.698	224,8%	2.698	-116,5%
<b>Ingresos op. Netos</b>	<b>(222.108)</b>	<b>(1302,0%)</b>	<b>(219.437)</b>	<b>51,9%</b>
Gastos	(3.414)	(14,2%)	(3.414)	-49,0%
<b>Contrib. Neta</b>	<b>(225.522)</b>	<b>(1655,3%)</b>	<b>(225.522)</b>	<b>49,2%</b>

**Resultados:**

Los resultados de las actividades corporativas del Banco y ALM aportaron con una pérdida de \$226 mil millones a los resultados acumulados al 31 de marzo de 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 debido al 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 por 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 4T22, la pérdida neta de las actividades corporativas aumentaron 49,2% T/T mientras 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 6,2% desde el 31 de marzo de 2022. El aumento de las colocaciones en el trimestre se debe principalmente al segmento retail, sobre todo hipotecarios y préstamos de consumo. Aproximadamente el 20% de nuestra cartera de créditos comerciales está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses, especialmente en el segmento de Banca de Empresas e Institucionales (BEI) y CIB. La apreciación del peso en el trimestre resultó en una pérdida para estas colocaciones en 1T23.

#### Información financier contable:

#### Colocaciones por segmento

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Mar-23	Dic-22	Mar-23	Mar-23/Mar-22	Mar-23/Dic-22
Consumo	5.340.598	5.282.812	5.023.362	6,3%	1,1%
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	895.226	887.555	794.451	12,7%	0,9%
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1.563.942	1.544.176	1.293.942	20,9%	1,3%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	2.881.429	2.851.081	2.934.970	(1,8%)	1,1%
Hipotecario	16.029.868	15.729.010	14.158.430	13,2%	1,9%
PYMES	3.576.108	3.688.979	4.645.806	(23,0%)	(3,1%)
<b>Banca Retail<sup>1</sup></b>	<b>27.368.553</b>	<b>27.081.897</b>	<b>25.784.719</b>	<b>6,1%</b>	<b>1,1%</b>
<b>Banca de Empresas e Institucionales (BEI)</b>	<b>8.555.611</b>	<b>8.641.652</b>	<b>8.511.500</b>	<b>0,5%</b>	<b>(1,0%)</b>
<b>Corporate &amp; Investment banking (CIB)</b>	<b>2.943.347</b>	<b>2.978.420</b>	<b>2.260.031</b>	<b>30,2%</b>	<b>(1,2%)</b>
<b>Otros<sup>2</sup></b>	<b>250.398</b>	<b>169.739</b>	<b>293.438</b>	<b>(14,7%)</b>	<b>47,5%</b>
<b>Total<sup>3 4</sup></b>	<b>39.117.909</b>	<b>38.871.708</b>	<b>36.849.688</b>	<b>6,2%</b>	<b>0,6%</b>

1. Incluye préstamos de consumo, hipotecario y otros préstamos comerciales a individuos a costo amortizado. Ver Nota 13 de los estados financieros.
2. Otros incluyen otros préstamos no segmentados.
3. Total préstamos brutos de provisiones a costo amortizado. .
4. Los clientes incluidos en cada segmento de negocio son revisados constantemente y reclasificado si un cliente no cumple con el criterio del segmento. Por lo tanto, variaciones de volúmenes de negocio y resultados pueden reflejar tendencias de negocios y efectos de migración de clientes.

Durante el trimestre, el segmento CIB disminuyó 1,2% T/T influenciado por las ganancias por conversión provocadas por la apreciación del peso en el trimestre (6,5% T/T). El incremento de 30,2% A/A responde a varias operaciones exitosas de préstamos grandes de corto plazo en 2022.

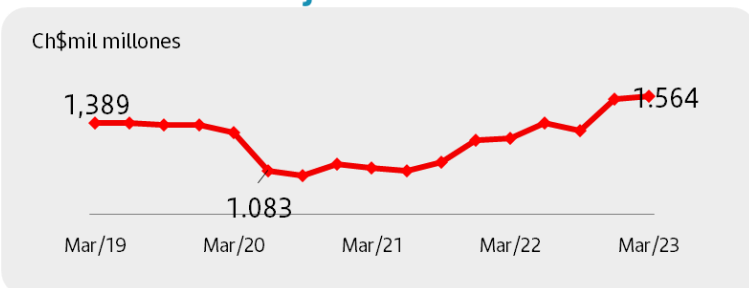
De la misma manera, la disminución de colocaciones en nuestro segmento BEI fue de 1,0% en el trimestre. Este fue el segmento más afectado por la pérdida por conversión de los préstamos denominados en dólares como se describe anteriormente debido a que el peso se revalorizó en el 1T23. Nuestra estrategia con estos segmentos

continúa enfocándose en la rentabilidad general de estos clientes, concentrándose en actividades no crediticias como la administración de efectivo y los productos de tesorería. Además, durante el trimestre lanzamos modelos de atención especializada para empresas agrícolas, automotrices y multi-latinas, donde buscamos brindar asesoría experta e impulsar el crecimiento de estas industrias en el futuro.

Las colocaciones de banca retail crecieron 1,1% T/T y 6,1% A/A. Los créditos de consumo aumentaron 1,1% T/T y 6,3% A/A. Esto fue impulsado por un aumento de 1,3% 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.

### Préstamos de tarjetas de crédito



La originación de nuevos préstamos hipotecarios ha disminuido debido a que la inflación y las tasas se mantienen altas. En cuanto a las pymes, la demanda de nuevos créditos se mantiene moderada luego de un fuerte aumento en 2020 y 2021 para los programas de crédito Fogape y Fogape Reactiva. Dado lo anterior, el libro de colocaciones del segmento Pymes disminuyó 3,1% T/T y 23,0% A/A debido a que las Pymes cancelaron créditos FOGAPE.

En abril, 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

### Información financiera contable:

#### Inversiones financieras

(\$ millones)	Acumulado			Var.%	
	Mar-23	Dic-22	Mar-22	Mar-23/Mar-22	Mar-23/Dic-22
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	141.090	154.046	92.548	52,4%	(8,4%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	6.542.873	6.023.039	4.022.574	62,7%	8,6%
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	4.755.740	4.867.591	4.732.869	0,5%	(2,3%)
<b>Total</b>	<b>11.439.703</b>	<b>11.044.677</b>	<b>8.847.990</b>	<b>29.3%</b>	<b>3.6%</b>

Durante el trimestre, el Banco ha continuado comprando pagarés al Banco Central, aprovechando la suba de las tasas de corto plazo para mejorar la rentabilidad del portafolio de inversiones. Esto explica el incremento de 3,6% T/T en nuestro portafolio de inversiones financieras. Es importante señalar que nuestro portafolio de inversiones financieras está compuesto únicamente por HQLA 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 incluidos como HTM están siendo utilizados como garantía de las Líneas de Crédito del Banco Central con vencimiento similar. Actualmente el Banco tiene alrededor de dos tercios de las garantías requeridas en bonos del Banco Central, superior al promedio de la industria que es del 45%. 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 \$ 4.403.482 millones.

## Depósitos totales aumentan 3,8% T/T mientras que el Banco aprovecha la curva de rendimiento invertida

### Información financiera contable:

#### Funding

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Mar-23	Dic-22	Mar-22	Mar-23/Mar-22	Mar-23/Dic-22
Depósitos a la vista	13.806.513	14.086.226	16.880.011	(18,2%)	(2,0%)
Depósitos a plazo	14.265.830	12.978.790	10.159.808	40,4%	9,9%
<b>Depósitos totales</b>	<b>28.072.343</b>	<b>27.065.015</b>	<b>27.039.819</b>	<b>3,8%</b>	<b>3,7%</b>
Corretaje de Fondos mutuos <sup>1</sup>	8.522.116	8.162.924	7.770.152	9,7%	4,4%
Bonos <sup>2</sup>	9.705.280	9.490.009	8.279.725	17,2%	2,3%
Líneas del Banco Central	5.650.383	5.584.084	5.475.732	3,2%	1,2%
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) <sup>3</sup>	182,3%	175,2%	146,4%		
Ratio de financiación estable neta (RFEN) <sup>3</sup>	113,2%	116,0%	112,6%		

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% probablemente 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 nuestra mezcla de fondeo.

Los depósitos totales del Banco aumentaron 3,7% T/T y 3,8% A/A. El incremento fue impulsado por los depósitos a plazo fijo que aumentaron 9,9% T/T y 40,4% A/A, principalmente en el segmento CIB, debido a que el incremento en las tasas llevó a nuestros clientes a cambiarse a depósitos más atractivos explicando la disminución de 2,0% T/T y 18,2 % A/A de los depósitos a la vista.

Los bonos aumentaron 17,2% A/A y 2,3% en el trimestre. Durante este 1T23, el Banco ha emitido bonos por UF1,1 millones y \$ 258.340 millones. En abril emitimos US\$30 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 31 de marzo de 2023, fue de 182,3%, 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 113,2%, también muy por encima del mínimo legal vigente establecido para este índice.

## Patrimonio total aumenta 6,1% A/A

### Información financiera contable:

#### Patrimonio

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Mar-23	Dic-22	Mar-22	Mar-23/Mar-22	Mar-23/Dic-22
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	2.815.170	2.815.170	2.561.789	9,9%	0,0%
Cuentas de valoración	(220.237)	(167.147)	(445.904)	(50,6%)	31,8%
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	836.990	28.339	774.959	8,0%	2853,5%
Utilidad del periodo	135.683	808.651	235.743	(42,4%)	(83,2%)
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(538.233)	(247.508)	(312.478)	72,2%	117,5%
<b>Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales</b>	<b>3.920.676</b>	<b>4.128.808</b>	<b>3.705.411</b>	<b>5,8%</b>	<b>(5,0%)</b>
Interés no controlador	113.615	109.564	98.298	15,6%	3,7%
<b>Total patrimonio</b>	<b>4.034.291</b>	<b>4.238.372</b>	<b>3.803.709</b>	<b>6,1%</b>	<b>(4,8%)</b>

El patrimonio total alcanzó \$4.034.291 millones al 31 de marzo de 2023, una disminución de 4,8% T/T. En el 1T23, el Banco modificó su política de provisión de dividendos. Anteriormente, el Banco solo aprovisionaba un pago del 30% a pesar de un índice de pago recurrente del 60%. A partir del 1T23, el Banco provisionó un pago del 60% de las utilidades de 2022 en línea con la propuesta aprobada por el Directorio en marzo de 2023 y presentada para aprobación a los accionistas en la asamblea de accionistas de abril. En comparación con el 31 de marzo de 2022, el patrimonio total aumentó un 8,2%, principalmente por el aumento de la utilidad neta y una menor pérdida de las cuentas de valoración, disminuyendo un 50,6% debido a un mejor resultado de las coberturas de inflación al descender los niveles de breakeven de inflación.

El 19 de abril de 2023, los accionistas aprobaron un dividendo de \$2,57469221 por acción o el 60% de la utilidad neta de 2022 atribuible a los accionistas. Se trata de un pago total de \$485.191 millones distribuidos como dividendo, con una rentabilidad por dividendo de 6,8%.



## CET1 alcanza 10,5% y ROE de 13,3% en 3M23.

### Información financiero contable:

#### Adecuación de capital y ROAE

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Mar-23	Dic-22	Mar-22	Mar-23/Mar-22	Mar-23/Dic-22
<b>Capital básico</b>	4.015.590	4.212.916	3.494.580	14,9%	(4,7%)
AT1	744.073	779.997	971.832	(23,4%)	(4,6%)
<b>Tier I</b>	<b>4.759.663</b>	<b>4.992.913</b>	<b>4.466.412</b>	6,6%	(4,7%)
Tier II	1.767.221	1.766.133	1.310.419	34,9%	0,1%
<b>Capital regulatorio</b>	<b>6.526.885</b>	<b>6.759.047</b>	<b>5.776.831</b>	<b>13,0%</b>	<b>(3,4%)</b>
Activos ponderados por riesgo de mercado	5.444.649	5.554.604	3.316.895	64,1%	(2,0%)
Activos ponderados por riesgo operacional	4.324.669	4.070.594	29.019.932	(85,1%)	6,2%
Activos ponderados por riesgo de crédito	28.617.629	28.401.718	5.599.484	411,1%	0,8%
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>38.386.948</b>	<b>38.026.916</b>	<b>37.936.312</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,9%</b>
<b>Ratio de capital básico</b>	<b>10,5%</b>	<b>11,1%</b>	<b>9,2%</b>		
Ratio Tier I	12,4%	13,1%	11,8%		
Ratio Tier II	4,6%	4,6%	3,5%		
<b>BIS ratio</b>	<b>17,0%</b>	<b>17,8%</b>	<b>15,2%</b>		
<b>Apalancamiento<sup>1</sup></b>	<b>6,4%</b>	<b>6,9%</b>	<b>5,7%</b>		
<b>ROAE trimestral</b>	<b>13,3%</b>	<b>10,1%</b>	<b>25,6%</b>		
<b>ROAE acumulado</b>	<b>13,3%</b>	<b>21,6%</b>	<b>25,6%</b>		

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

Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 1,2% A/A y 0,9% T/T. Estamos buscando activamente reducir nuestro riesgo de mercado a través de la compensación y la novación de nuestra cartera de derivados, resultando en una disminución de 2,0% T/T de los activos ponderados por riesgo de mercado. Al mismo tiempo el capital básico aumentó 14,9% A/A debido a mayores resultados y una mejora en los ajustes de valoración y una disminución de 4,7% T/T debido al cambio de la política de provisión de dividendo mencionado arriba. Como resultado, nuestro ratio de CET1 es 10,5% y el ratio de Basilea III total alcanza el 17,0% al cierre de marzo de 2023. El ROAE del Banco fue 13,3% en 1T23 comparado a 10,1% en 4T22, debido a una mayor utilidad neta, y una disminución del patrimonio total.

## Resultados

### Ingresos por intereses y reajustes se mantiene estable T/T

#### Información financiera contable:

##### Income from interest and readjustment

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Ingresos netos por intereses <sup>1</sup>	175.345	221.808	(20,9%)	175.345	130.093	221.808	(20,9%)	34,8%
Ingresos netos por reajustes <sup>2</sup>	101.537	205.658	(50,6%)	101.537	146.845	205.658	(50,6%)	(30,9%)
<b>Total ingresos netos por intereses y reajustes</b>	<b>276.881</b>	<b>427.466</b>	<b>(35,2%)</b>	<b>276.881</b>	<b>276.938</b>	<b>427.466</b>	<b>(35,2%)</b>	<b>(0,0%)</b>

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

#### Información financiera no contable:

##### Indicadores del Margen

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Activos generadores promedios	49.616.961	46.154.927	7,5%	49.616.961	49.690.494	46.154.927	7,5%	(0,1%)
Préstamos promedios	38.940.179	36.736.269	6,0%	38.940.179	39.055.060	36.736.269	6,0%	(0,3%)
GAP UF promedio <sup>1</sup>	5.078.368	8.348.914	(39,2%)	5.078.368	6.121.130	8.348.914	(39,2%)	(17,0%)
Tasa activos generadores <sup>2</sup>	8,6%	6,5%		8,6%	8,9%	6,5%		
Costo de fondos <sup>3</sup>	6,8%	2,9%		6,8%	7,1%	2,9%		
<b>MIN<sup>4</sup></b>	<b>2,2%</b>	<b>3,7%</b>		<b>2,2%</b>	<b>2,2%</b>	<b>3,7%</b>		
Var. UF <sup>5</sup>	1,3%	2,4%		1,3%	2,5%	2,4%		
TPM	11,3%	7,0%		11,3%	11,3%	7,0%		

1. La brecha promedio entre activos y pasivos indexados a la Unidad de Fomento (UF), una unidad indexado a la inflación.
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 Unidad de Fomento en el periodo.

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados a marzo 2023 disminuyeron un 35,2% respecto al mismo periodo del 2022. Esta disminución en el NII fue principalmente debido a un mayor costo de fondeo causado por la mayor TPM y un menor arrastre obtenido sobre nuestras inversiones financieras a tasa fija. Esto ha sido parcialmente compensado por una mayor tasa ganada del promedio de los activos generadores debido a la mayor inflación y una mayor spread ganado sobre depósitos.

Para el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, la variación de la UF alcanzó un 1,3% frente al 2,4% del mismo periodo en 2022. Dadas estas condiciones, el Banco aumentó activamente la diferencia entre los activos generadores de interés indexados a la UF y los pasivos indexados a la UF, que alcanza \$5.078.368 millones promedio a marzo 2023. Esta menor inflación del UF impulsó una disminución de 50,6% en el ingreso neto por reajustes en 3M23 comparado con el mismo periodo de 2022.

Durante el primer trimestre de 2023, el Banco Central mantuvo la TPM en 11,25%, considerablemente superior al 7,0% de fines de marzo de 2022. 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 vuelven a cotizar más rápido que nuestros activos, lo que reduce los márgenes. El margen de intereses, que excluye la parte de los activos y pasivos vinculados a la inflación, disminuyó un 20,9% en los 3M23 en comparación con los 3M22. Por todo lo anterior, el NIM alcanzó 2,2%, inferior al 3,7% a marzo de 2022.

En el 1T23, el total neto de ingresos de intereses y reajustes se mantuvo estable con respecto al 4T22. La variación de la inflación medida por la variación de la UF fue de 1,3% en el trimestre frente a 2,5% en el 4T22, explicando la disminución de 30,9% en la utilidad neta por reajustes en el 1T23 frente al 4T22. La política monetaria se mantuvo en 11,25% para ambos trimestres y el Banco ha venido reduciendo activamente el costo de fondos y el margen de intereses, que excluye la porción de activos y pasivos vinculados a la inflación, aumentó 34,8%. En general, esto llevó al MIN a permanecer en 2,2% en el 1T23.

Esperamos que la inflación continúe desacelerándose en los próximos trimestres y, en consecuencia, que el Banco Central comience a bajar la TPM durante 2023. Por esta razón, nuestra expectativa de MIN para 2023 es una recuperación a medida que las tasas de interés de corto plazo bajen y debería cerrar 2023 con un MIN de 2,4% para el año completo.

## Costo de crédito de 1,2% acumulado y cobertura a 185,5% mientras que la calidad de activo continua a normalizar

### Información financiera contable:

#### Provisiones

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes <sup>1</sup>	(132.039)	(86.614)	52,4%	(132.039)	(137.148)	(86.614)	52,4%	(3,7%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito <sup>2</sup>	(1.354)	(2.918)	(53,6%)	(1.354)	(4.657)	(2.918)	(53,6%)	(70,9%)
<b>Provisiones brutas</b>	<b>(133.393)</b>	<b>(89.531)</b>	<b>49,0%</b>	<b>(133.393)</b>	<b>(141.806)</b>	<b>(89.531)</b>	<b>49,0%</b>	<b>(5,9%)</b>
Recuperación de créditos castigados	20.314	18.100	12,2%	20.314	24.688	18.100	12,2%	(17,7%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.169)	(15)	7634,4%	(1.169)	(166)	(15)	7634,4%	603,8%
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(114.249)</b>	<b>(71.447)</b>	<b>59,9%</b>	<b>(114.249)</b>	<b>(117.284)</b>	<b>(71.447)</b>	<b>59,9%</b>	<b>(2,6%)</b>

1. Incluye castigos

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes

### Información financiera no contable:

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

	Acumulado		Trimestral		
	Mar-23	Mar-22	1T23	4T22	1T22
Costo de crédito <sup>1</sup>	1,20%	0,78%	1,17%	1,20%	0,78%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,7%	2,6%	2,7%	2,7%	2,6%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	1,9%	1,2%	1,9%	1,8%	1,2%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	5,1%	4,5%	5,1%	4,8%	4,5%
Cobertura de morosidad <sup>2</sup>	185,5%	278,6%	185,5%	185,3%	278,6%

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 llevó a una evolución positiva de la calidad de los activos. A medida que la economía se desacelera y el exceso de liquidez de los hogares vuelve a los niveles normales, los niveles de calidad de los activos están volviendo gradualmente a los niveles previos a la pandemia. Esto fue visible en el 1T y el índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) aumentó de 1,2% en el 1T22 a 1,8% en el 4T22 a 1,9% en 2023. El ratio de la cartera de deteriorada aumentó de 4,5% en 1T22 a 4,8% en 4T22 a 5,1% en 1T23. Mientras tanto, el índice de pérdida esperada (provisiones por riesgo de crédito dividido por el total de colocaciones) se mantuvo estable en 2,7% en el 1T23.

Las provisiones para riesgos de crédito totalizaron \$114.249 millones en el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, un aumento de 59,9% con respecto al mismo período de 2022, mientras que el costo del crédito

En el trimestre, las provisiones por riesgo de crédito disminuyeron levemente un 2,6% respecto al 4T22. Las provisiones por riesgo crediticio para bancos y préstamos y cuentas por cobrar a clientes disminuyeron 3,7% T/T ya que el crecimiento de los préstamos se mantuvo moderado en el trimestre, creciendo solo 0/6% en el trimestre. Con estos resultados, el costo del crédito en el 1T23 se mantuvo en 1,2% con respecto al 4T22 y el índice de cobertura de cartera vencida, incluyendo provisiones voluntarias, también se mantuvo estable en 185,5% en el 1T23, incluyendo Ch\$293 mil millones en provisiones voluntarias dispuestas por nuestro Directorio en 2020-2022.

### Información financiera contable:

#### Provisiones de riesgo de crédito por producto

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Consumo	(66.431)	(7.460)	790,5%	(66.431)	(158.218)	(7.460)	790,5%	(58,0%)
Comercial	(30.032)	(31.573)	(4,9%)	(30.032)	48.041	(31.572)	(4,9%)	(162,5%)
Hipotecario	(17.786)	(32.415)	(45,1%)	(17.786)	(7.107)	(32.415)	(45,1%)	150,2%
<b>Provisiones por riesgo de crédito</b>	<b>(114.249)</b>	<b>(71.448)</b>	<b>59,9%</b>	<b>(114.249)</b>	<b>(117.284)</b>	<b>(71.447)</b>	<b>59,9%</b>	<b>(2,6%)</b>

Las provisiones para riesgos crediticios de créditos de consumo aumentaron 790,5% en 3M23 en comparación con el mismo período de 2022. La tasa de morosidad de consumo aumentó de 1,0% en marzo de 2022 a 2,1% en marzo de 2023, lo que resultó en una disminución en la cobertura de 520,1% a 411,3%. El aumento de la morosidad en los préstamos al consumo se relaciona principalmente con los niveles de liquidez de los hogares que regresan gradualmente a los niveles posteriores a la pandemia y una economía más débil. Esto ha afectado principalmente a clientes que ya estaban deteriorados antes de la pandemia. Por esta razón, el índice de deterioro de consumo total aumentó a un ritmo mucho más lento al pasar de 3,1% a marzo de 2022 a 3,8% en marzo de 2023.

Luego de la aprobación del Directorio, en 2022, se establecieron \$8 mil millones de provisiones voluntarias para reforzar la cobertura de la cartera de consumo en vista de las tendencias económicas más débiles esperadas en 2023. Además, en septiembre de 2022, el Directorio aprobó transferir el monto de \$120.000 millones de provisiones voluntarias de cartera comercial a provisiones voluntarias de cartera de consumo, en cuatro cuotas iguales de \$30.000 millones, a partir de la primera en septiembre de 2022. 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. Comparado con el 4T21, las provisiones netas para créditos de consumo disminuyeron 58,0% en el 1T23 con respecto al 4T22 debido a la dotación de provisiones adicionales descrita anteriormente.

Los gastos de provisión de préstamos comerciales disminuyeron un 4,9% interanual en los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, con un aumento del índice de morosidad de la cartera de comercial del 1,7% en los 3M22 al 2,6% en los 3M23 y el índice de deterioro de los préstamos comerciales aumentó del 6,1% en los 3M22 al 7,3% en los 3M23. Esto se debió principalmente a un entorno macroeconómico debilitado. Adicionalmente, en 12M22 se reflejó en el gasto neto de provisiones de la cartera comercial un traspaso neto de \$120.000 millones de provisiones voluntarias a la cartera de consumo. Con ello, el ratio de cobertura de morosidad de esta cartera alcanza el 165,4% a marzo de 2023.

Comparado con el 4T22, el total de provisiones para riesgos crediticios de créditos comerciales en el 1T23 totalizó Ch\$ 30.082 millones comparado con una liberación de Ch\$ 48.041 millones en el 4T22. Esto se debió principalmente a la reclasificación de provisiones voluntarias para pérdidas crediticias comerciales a la cartera de consumo, como se describe anteriormente, en el 4T22. La tasa de morosidad comercial aumentó de 2,5% en 4T22 a 2,6% en 1T23, mientras que la tasa de cartera deteriorada aumentó de 7,0% en 4T22 a 7,3% en el trimestre debido a la desaceleración de la economía.

Las provisiones netas para la cartera hipotecaria disminuyeron 45,1% en el 3M23 con respecto al mismo período de 2022. Comparado con el 4T22, las provisiones netas para préstamos hipotecarios aumentaron 150,2% en el 1T23. A medida que los niveles de liquidez de los hogares se han normalizado y la inflación ha aumentado, la tasa de morosidad hipotecaria aumentó de 0,6% en 3M22 a 1,2% a diciembre de 2022 para luego disminuir a 1,0% a marzo de 2023. Por otro lado, la tasa de deterioro hipotecaria aumentó de 2,9% en marzo de 2022 a 2,7% en diciembre de 2022 a 3,1% en marzo de 2023. El índice de cobertura de morosidad hipotecaria alcanzó el 87,1% al 31 de marzo de 2023.

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

## Comisiones aumentan 33,8% respecto al mismo periodo en 2022, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Los ingresos por comisiones aumentaron 33,8% en los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 en comparación con el mismo período en 2022 y aumentaron 20,0% en el 1T23 en comparación con el 4T22. Las comisiones en el trimestre continuaron mostrando señales saludables de crecimiento impulsadas por el aumento de clientes y un mayor uso de productos. Por productos, la evolución de las comisiones fue la siguiente:

### Información financiera contable:

#### Comisiones por producto

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Tarjetas	33.886	25.499	32,9%	33.886	30.019	25.499	32,9%	12,9%
Corretaje de fondos mutuos	14.304	13.178	8,5%	14.304	14.647	13.178	8,5%	(2,3%)
Corretaje de seguros	15.549	10.943	42,1%	15.549	13.459	10.943	42,1%	15,5%
Garantías	9.303	8.340	11,5%	9.303	8.679	8.340	11,5%	7,2%
Cobranzas	16.166	14.049	15,1%	16.166	13.986	14.049	15,1%	15,6%
Cuentas corrientes	14.167	11.401	24,3%	14.167	14.339	11.401	24,3%	(1,2%)
Getnet	10.216	3.384	201,9%	10.216	9.987	3.384	201,9%	2,3%
Prepago de créditos	3.347	4.196	(20,2%)	3.347	2.449	4.196	(20,2%)	36,7%
Otros	12.998	6.155	111,2%	12.998	744	6.155	111,2%	1646,5%
<b>Comisiones totales</b>	<b>129.935</b>	<b>97.147</b>	<b>33,8%</b>	<b>129.935</b>	<b>108.309</b>	<b>97.147</b>	<b>33,8%</b>	<b>20,0%</b>

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito aumentaron 32,9% en el 3M23 con respecto al mismo período de 2022, 12,9% en el trimestre comparado con 4T22 debido al crecimiento de nuestras tarjetas Life y tarjetas prepago Superdigital, así como al mayor uso por parte de todos nuestros clientes usuarios de tarjetas.

Getnet, nuestro nuevo negocio de adquisiciones que se lanzó en el 1T21, ha seguido creciendo, llegando a más de 177.570 máquinas POS y proporcionando \$10.216 millones en ingresos por comisiones en el trimestre, un aumento de 201,9% comparado con 1T22 y 2,3% comparado con 4T22.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 24,3% en el 3M23 respecto al mismo periodo de 2022 y disminuyó levemente por 1,2% en 1T23 comparado con 4T22. El crecimiento en aperturas de cuentas continuó creciendo con fuerza durante el trimestre. A enero 2023 (último dato disponible), en los últimos doce meses, Santander Chile registró aperturas netas de cuentas de 418.909 frente a 1.344.807 aperturas netas del resto del sistema bancario. Esto indica que hasta enero de 2023, Santander Chile representó el 23,8% de todas las aperturas de cuentas en Chile. La participación general del mercado de cuentas corrientes a enero de 2023 fue 27,9%. 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 unas 82.243 cuentas en los últimos 12 meses para llegar a un total de 214.743 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 38,3% en estas cuentas.

Las comisiones de cobranza crecieron 15,1% en el 3M23 en comparación con el mismo período del año anterior y un 15,6% en 1T23 en comparación con el 4T22 debido a mayores comisiones de cobranzas de préstamos y la cobranza de primas de seguros relacionados con préstamos. La intermediación de seguros aumentó 42,1% en los doce meses terminados el 31 de marzo de 2023 en comparación con el mismo período de 2022 y 15,5% en el 1T23 en comparación con el 4T22 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 por prepago de créditos disminuyeron 20,2% en 3M23 en comparación con el mismo período de 2022 debido a menores niveles de créditos comerciales. Las comisiones por prepago de créditos aumentaron 36,7% en el 1T23 en comparación con el 4T22 debido a un mayor nivel de prepago en todos los créditos.

**Sólidos ingresos de tesorería de clientes con resultados financieros netos aumentando 36,1% en 3M23.**

### Información financiera contable:

#### Resultados financieros netos

Ch\$ million	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Financial assets and liabilities for trading	133.242	17.706	652,5%	133.242	100.797	17.706	652,5%	32,2%
Result from derecognition of financial assets and liabilities at amortized cost and of financial assets at fair value with changes in other comprehensive income	(36.561)	14.092	(359,5%)	(36.561)	(18.443)	14.092	(359,5%)	98,2%
Changes, readjustments and hedge accounting in foreign currency	(19.309)	25.060	(177,1%)	(19.309)	(25.433)	25.060	(177,1%)	(24,1%)
<b>Net financial results</b>	<b>77.371</b>	<b>56.858</b>	<b>36,1%</b>	<b>77.371</b>	<b>56.922</b>	<b>56.858</b>	<b>36,1%</b>	<b>35,9%</b>

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$77.371 millones en el 3M23, un incremento de 36,1% respecto al 3M22 principalmente por mayores ganancias de activos y pasivos financieros para negociar. En el 1T23 los resultados financieros netos aumentaron 35,9% respecto al 4T22 principalmente por una ganancia de activos y pasivos financieros de trading. Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:



## Información financiera no contable:

### Resultado financiero, neto por negocio

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Ciente	72.295	54.487	32,7%	72.295	53.866	54.487	32,7%	34,2%
No Cliente <sup>1</sup>	5.076	2.371	114,1%	5.076	3.055	2.371	114,1%	66,1%
<b>Total transacciones financieras netas</b>	<b>77.371</b>	<b>56.858</b>	<b>36,1%</b>	<b>77.371</b>	<b>56.922</b>	<b>56.858</b>	<b>36,1%</b>	<b>35,9%</b>

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

Los ingresos por servicios de tesorería de clientes alcanzaron una utilidad de \$72.295 millones al 3M23, un incremento de 32,7% A/A. Comparado con el 4T22, los ingresos por servicios de tesorería de clientes aumentaron de 32,7% A/A. 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 una pérdida de \$5.076 millones en el 3M23 aumentando 114,1% comparado con 3M22 y 66,1% en el trimestre comparado con 4T22. Esto fue principalmente debido a mejores resultados de ineficiencias.

### **Los gastos de operación disminuyeron 1,2% A/A y 8,0% T/T, demostrando un control de costo sólido en el trimestre.**

Los gastos operativos disminuyeron 1,2% en el 3M22 en comparación con el mismo período de 2022 y disminuyó 8,0% en 1T23 comparado con 4T22, demostrando un control de costo sólido en el trimestre mientras que el Banco continúa mejorando sus niveles de productividad. El índice de eficiencia del Banco alcanzó 44,4% en 1T23, mayor que el 37,8% en 1T22 debido a que el crecimiento de ingresos fue por debajo lo de gastos pero menor que el 52,4% en 4T22. Por otro lado, el ratio de costos a activos mejoró desde 1,4% en 1T22 a 1,3% en 4T22 y 1T23. El Banco continúa avanzando en la ejecución de su plan de inversión de US\$260 millones para los años 2022-2024 con foco en iniciativas digitales tanto en el front como en el back-end.

## Información financiera contable:

### Gastos operacionales

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
Remuneraciones y gastos del personal	(97.214)	(97.546)	(0,3%)	(97.214)	(99.876)	(97.546)	(0,3%)	(2,7%)
Gastos de administración	(77.297)	(71.043)	8,8%	(77.297)	(83.751)	(71.043)	8,8%	(7,7%)
Depreciación y amortización	(36.047)	(31.614)	14,0%	(36.047)	(33.816)	(31.614)	14,0%	6,6%
Otros gastos operacionales	(6.769)	(19.686)	(65,6%)	(6.769)	(18.773)	(19.686)	(65,6%)	(63,9%)
Deterioro	-	-	--%	-	-	-	--%	--%
<b>Gastos operacionales</b>	<b>(217.327)</b>	<b>(219.889)</b>	<b>(1,2%)</b>	<b>(217.327)</b>	<b>(236.215)</b>	<b>(219.889)</b>	<b>(1,2%)</b>	<b>(8,0%)</b>

## Información financiera no contable:

### Indicadores de productividad y eficiencia

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
<b>Sucursales</b>	<b>278</b>	<b>324</b>	<b>(14,2%)</b>	<b>278</b>	<b>286</b>	<b>324</b>	<b>(14,2%)</b>	<b>(2,8%)</b>
Tradicional	174	219	(20,5%)	174	182	219	(20,5%)	(4,4%)
WorkCafé	74	69	7,2%	74	74	69	7,2%	--%
WorkCafé Expresso	4	0	100,0%	4	0	0	100,0%	100,0%
Centros empresas	7	7	--%	7	7	7	0,0%	--%
Select	5	9	(44,4%)	5	6	9	(44,4%)	(16,7%)
<b>Colaboradores</b>	<b>9.477</b>	<b>9.854</b>	<b>(3,8%)</b>	<b>9.477</b>	<b>9.389</b>	<b>9.854</b>	<b>(3,8%)</b>	<b>0,9%</b>
<b>Ratio de eficiencia<sup>1</sup></b>	<b>44,4%</b>	<b>37,8%</b>	<b>-665bp</b>	<b>44,4%</b>	<b>52,4%</b>	<b>37,8%</b>	<b>-665bp</b>	<b>+795bp</b>
Volumen por sucursal (\$mm) <sup>2</sup>	241.692	197.190	22,6%	241.692	230.548	197.190	22,6%	4,8%
Volumen por empleado (\$mm) <sup>3</sup>	7.090	6.484	9,3%	7.090	7.023	6.484	9,3%	1,0%
Costos / Activos <sup>4</sup>	1,3%	1,4%	+17bp	1,3%	1,3%	1,4%	+17bp	+6bp

1. Gastos operacionales dividido por ingresos operacionales.

2. Préstamos + depósitos divididos por sucursales (puntos de ventas).

3. Préstamos + depósitos divididos por empleados

4. Gastos operativos anualizados / promedio de activos totales.

Los gastos de personal disminuyeron 0,3% en el 3M23 con respecto al mismo período de 2022. Estas reducciones se explican principalmente por menores salarios fijos debido a una ligera reducción en los puestos de nivel gerencial en el 1T23. El total de colaboradores cayó 3,8% frente al 1T22 y aumentó 0,9% comparado con 4T22. Comparado con 4T22, gastos de personal disminuyeron 2,7%, principalmente debido a factoras estacionales. La

productividad también continúa mejorar, los volúmenes (créditos más depósitos) por sucursal aumentaron 22,6% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 9,3% 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 8,8% en 3M23 con respecto al mismo período de 2022. Comparado con Marzo 2022, el valor de UF ha aumentado 12,1% aumentando los gastos relacionado con arriendos y otros contratos y servicios de largo plazo. En el 1T23 los gastos de administración disminuyeron 7,7% con respecto al 4T22. Esto se debió en parte a factores estacionales, menores gastos de marketing y la apreciación de 6,5% del peso chileno en el trimestre, afectando gastos como tercerización de TI, comunicaciones y procesamiento de datos que están denominados en dólares.

Los gastos de amortización aumentaron 14,0% en el 3M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 6,6% en comparación con el 4T22. 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 65,6% en el 3M23 con respecto al mismo período de 2022 y 63,9% en 1T23 comparado con 4T22. Este incremento se debió principalmente a mayores gastos en seguros de ciberseguridad a medida que el Banco aumenta su base de clientes.

### 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. Nuestra inversión en Transbank fue reconocida como una operación discontinuada desde junio de 2019, pero debido a que la venta se ha retrasado, en el 4T21 el Banco volvió a reconocer los resultados de Transbank como Ingresos por inversiones en asociadas.

#### Información financiera contable:

##### Otros ingresos operacionales, neto e impuestos

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/ Mar-22	1T23	4T22	1T22	1T23/ 1T22	1T23/ 4T22
\$ millones								
Otros ingresos operativos	544	221	145,7%	544	2.920	221	145,7%	(81,4%)
Resultado por inversiones en sociedades	1.542	1.360	13,4%	1.542	4.062	1.360	13,4%	(62,0%)
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	2.929	(900)	--%	2.929	1.896	(900)	--%	54,5%
Gasto de impuestos	<b>(17.838)</b>	<b>(51.110)</b>	<b>(65,1%)</b>	<b>(17.838)</b>	<b>7.248</b>	<b>(51.110)</b>	<b>(65,1%)</b>	<b>(346,1%)</b>
Tasa efectiva	<b>11,3%</b>	<b>17,6%</b>		<b>11,3%</b>	<b>(7,4%)</b>	<b>17,6%</b>		

El gasto por impuesto a las ganancias en el 3T23 totalizó \$17.838 millones, una disminución de 65,1% con respecto al mismo período de 2022. En el 4T22, hubo un ingreso por impuesto a las ganancias principalmente debido a la reducción de ingresos ganados en y el efecto de la corrección monetaria de nuestra base de capital en el trimestre. Para efectos tributarios, nuestro capital debe estar reajustado por IPC, por lo tanto, cuando el IPC es alto, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja. En 1T23, las ganancias antes de los impuestos aumentaron 61,6% comparado con 4T22. La tasa efectiva para 1T23 fue 11,3%.

## Información contable no financiera:

### Impuestos acumulados<sup>1</sup>

\$ millones	Change %		
	Mar-23	Mar-22	Mar-23/Mar-22
Utilidades antes de impuestos	157,627	290,816	(45,8%)
Corrección monetaria del capital	(56,955)	(111,164)	48,8%
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	(34,609)	9,645	--%
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	<b>66,063</b>	<b>189,297</b>	<b>(65,1%)</b>
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0bp
<b>Gasto de impuesto</b>	<b>(17.838)</b>	<b>(51.110)</b>	<b>(65,1%)</b>
<b>Tasa efectiva de impuestos</b>	<b>11,3%</b>	<b>17,6%</b>	<b>-626bp</b>

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

## Sección 5: Expectativas

Con todo lo anterior las expectativas del Banco para el crecimiento de volúmenes y resultados para el año 2023 son las siguientes:

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento de aprox. 5%	Crecimiento económico
MIN	MIN de 2,4% bajo los supuestos actuales del entorno maco para tasas e inflación. La primera mitad del año por debajo, para después recuperar en la segunda mitad.	Control de inflación y velocidad de reducción de la TPM, Mix de activo y pasivo
Otros ingresos financieros	Creciendo 20%	Crecimiento de clientes y uso de productos
Costos	Decreciendo respecto a 2022	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión
Costo del crédito	1,1- 1,2% calidad de activos normalizado a niveles pre pandemia.	Aumento de las provisiones y crecimiento del crédito. Evolución de la economía y desempleo
ROE	ROE de 15-17% aproximadamente	Crecimiento de utilidades y del patrimonio.
CET1	Terminando el año > 10.5%	ROE, Crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo

## Sección: Riesgos

La gestión de riesgos en 1T23 se ha centrado en preparar nuestra estructura de riesgos ante una esperada ralentización de la actividad económica en 2023.

### A. 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 Creditos y cuentas por cobrar a clientes Al 31 de marzo de 2023 (\$ millones)	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto	
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento						
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación						
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal					
<b>Colocaciones comerciales</b>																
Préstamos comerciales	7.650.202	3.712.884	891.251	580.408	349.087	<b>13.183.832</b>	52.764	60.968	27.478	181.204	165.943	<b>488.357</b>	17.596	<b>505.953</b>	<b>12.677.879</b>	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	801.539	7.253	40.265	10.484	1.667	<b>861.208</b>	12.009	216	2.293	7.166	1.378	<b>23.062</b>	-	<b>23.062</b>	<b>838.146</b>	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	707.095	34.285	16.934	12.422	1.860	<b>772.596</b>	12.863	921	2.099	6.414	1.436	<b>23.733</b>	-	<b>23.733</b>	<b>748.863</b>	
Créditos comercio exterior entre terceros países	1.113	-	-	-	-	<b>1.113</b>	16	-	-	-	-	<b>16</b>	-	<b>16</b>	<b>1.097</b>	
Deudores en cuentas corrientes	75.115	39.209	14.305	2.624	7.442	<b>138.695</b>	1.300	1.267	1.472	1.266	5.500	<b>10.805</b>	-	<b>10.805</b>	<b>127.890</b>	
deudores por tarjeta de crédito	39.068	91.749	3.559	1.183	8.503	<b>144.062</b>	963	3.089	422	619	6.197	<b>11.290</b>	-	<b>11.290</b>	<b>132.772</b>	
Operaciones del factoraje	731.169	37.426	11.017	4.163	5.048	<b>788.823</b>	8.366	850	426	2.006	2.109	<b>13.757</b>	-	<b>13.757</b>	<b>775.066</b>	
Operaciones de leasing financiero comerciales	919.632	190.516	128.840	70.578	9.206	<b>1.318.772</b>	3.659	4.671	2.129	9.759	6.396	<b>26.614</b>	37	<b>26.651</b>	<b>1.292.121</b>	
Préstamos estudiantiles	-	42.547	-	-	8.990	<b>51.537</b>	-	1.454	-	-	2.138	<b>3.592</b>	-	<b>3.592</b>	<b>47.945</b>	
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.613	225.281	3.476	11.210	3.580	<b>247.160</b>	46	2.794	764	7.997	1.812	<b>13.413</b>	-	<b>13.413</b>	<b>233.747</b>	
<b>Subtotal</b>	<b>10.928.546</b>	<b>4.381.150</b>	<b>1.109.647</b>	<b>693.072</b>	<b>395.383</b>	<b>17.507.798</b>	<b>91.986</b>	<b>76.230</b>	<b>37.083</b>	<b>216.431</b>	<b>192.909</b>	<b>614.639</b>	<b>17.633</b>	<b>632.272</b>	<b>16.875.526</b>	
<b>Colocaciones para viviendas</b>																
Préstamos con letras de crédito	-	1.365	-	-	72	<b>1.437</b>	-	3	-	-	23	<b>26</b>	-	<b>26</b>	<b>1.411</b>	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	1.700	-	-	199	<b>1.899</b>	-	4	-	-	75	<b>79</b>	-	<b>79</b>	<b>1.820</b>	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	84.565	-	-	2.423	<b>86.988</b>	-	136	-	-	284	<b>420</b>	-	<b>420</b>	<b>86.568</b>	
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	15.369.057	-	-	494.501	<b>15.863.558</b>	-	30.793	-	-	88.490	<b>119.283</b>	-	<b>119.283</b>	<b>15.744.275</b>	
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	70.914	-	-	5.073	<b>75.987</b>	-	208	-	-	1.461	<b>1.669</b>	-	<b>1.669</b>	<b>74.318</b>	
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>15.527.601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>502.268</b>	<b>16.029.869</b>	<b>-</b>	<b>31.144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90.333</b>	<b>121.477</b>	<b>-</b>	<b>121.477</b>	<b>15.908.392</b>	
<b>Colocaciones de consumo</b>																
Créditos de consumo en cuotas	-	3.449.897	-	-	168.868	<b>3.618.765</b>	-	118.397	-	-	101.790	<b>220.187</b>	-	<b>220.187</b>	<b>3.398.578</b>	
Deudores en cuentas corrientes	-	147.172	-	-	7.215	<b>154.387</b>	-	8.534	-	-	5.656	<b>14.190</b>	-	<b>14.190</b>	<b>140.197</b>	
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.538.477	-	-	25.465	<b>1.563.942</b>	-	42.585	-	-	20.043	<b>62.628</b>	-	<b>62.628</b>	<b>1.501.314</b>	
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	2.501	-	-	24	<b>2.525</b>	-	28	-	-	19	<b>47</b>	-	<b>47</b>	<b>2.478</b>	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	233	-	-	745	<b>978</b>	-	37	-	-	580	<b>617</b>	-	<b>617</b>	<b>361</b>	
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>5.138.280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>202.317</b>	<b>5.340.597</b>	<b>-</b>	<b>169.581</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128.088</b>	<b>297.669</b>	<b>-</b>	<b>297.669</b>	<b>5.042.928</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>10.928.546</b>	<b>25.047.031</b>	<b>1.109.647</b>	<b>693.072</b>	<b>1.099.968</b>	<b>38.878.264</b>	<b>91.986</b>	<b>276.955</b>	<b>37.083</b>	<b>216.431</b>	<b>411.330</b>	<b>1.033.785</b>	<b>17.633</b>	<b>1.051.418</b>	<b>37.826.846</b>	

## Calidad crediticia de los deudores

A fines de marzo de 2023 la tasa de morosidad continuó a aumentar después de niveles históricamente bajos de 1,2% a marzo de 2022 a 1,8% a diciembre de 2022 a 1,9% a marzo de 2023. Al mismo tiempo, el índice de deterioro terminó en 5,1% en marzo de 2023, aumentando desde el 4,8% en diciembre 2022 y 4,5% de marzo 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 185,5% en marzo de 2023 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) se mantuvo estable en 2,7%.

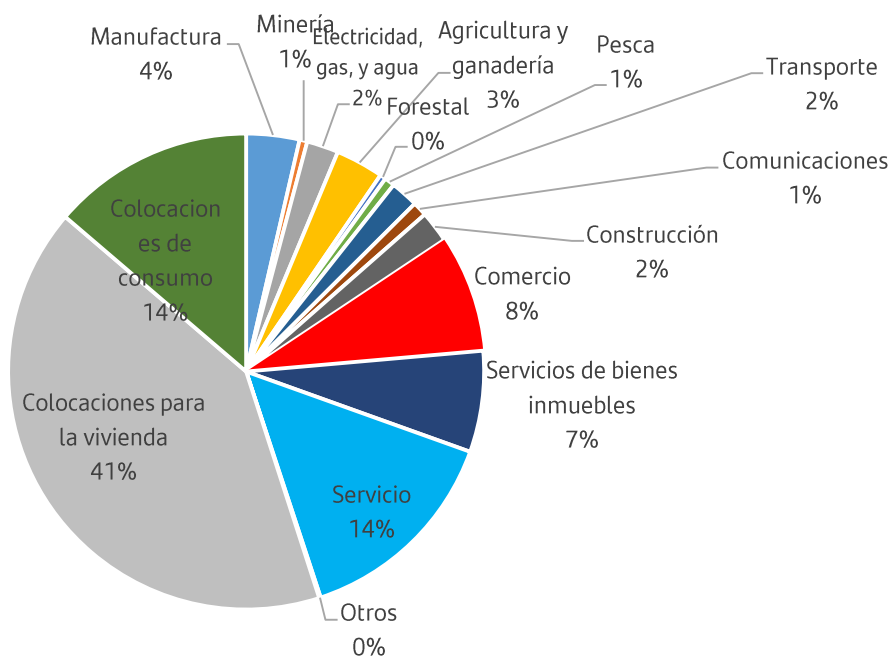
## Calidad crediticia de activos

\$ millones	Mar-23	Dic-22	Mar-22	Var %	
				Mar-23/ Mar-22	Mar-23/ Dic- 22
Colocaciones totales <sup>1</sup>	38.911.136	38.729.401	36.771.052	5,8%	0,5%
Stock de provisiones (LLAs) <sup>2</sup>	(1.051.463)	(1.036.561)	(966.603)	8,8%	1,4%
<b>Cartera en Morosidad<sup>3</sup> (NPLs)</b>	<b>724.936</b>	<b>717.411</b>	<b>439.530</b>	<b>64,9%</b>	<b>1,0%</b>
Morosidad de consumo	109.814	86.052	52.478	109,3%	27,6%
Morosidad de comercial	456.067	439.508	301.971	51,0%	3,8%
Morosidad de hipotecario	159.055	191.851	85.082	86,9%	(17,1%)
<b>Cartera Deteriorada<sup>4</sup></b>	<b>1.993.935</b>	<b>1.847.333</b>	<b>1.646.745</b>	<b>21,1%</b>	<b>7,9%</b>
Deteriorada de consumo	202.317	179.593	156.948	28,9%	12,7%
Deteriorada de comercial	1.289.350	1.245.676	1.085.268	18,8%	3,5%
Deteriorada de hipotecario	502.267	422.064	404.529	24,2%	19,0%
<b>Ratio de pérdida esperada<sup>5</sup> (LLA / colocaciones totales)</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,6%</b>		
<b>Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,2%</b>		
Ratio de morosidad de consumo	2,1%	1,6%	1,0%		
Ratio de morosidad de comercial	2,6%	2,5%	1,7%		
Ratio de morosidad de hipotecario	1,0%	1,2%	0,6%		
<b>Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)</b>	<b>5,1%</b>	<b>4,8%</b>	<b>4,5%</b>		
Ratio de deteriorada de consumo	3,8%	3,4%	3,1%		
Ratio de deteriorada de comercial	7,3%	7,0%	6,1%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	3,1%	2,7%	2,9%		
<b>Cobertura de morosidad<sup>6</sup></b>	<b>185,5%</b>	<b>185,3%</b>	<b>278,6%</b>		
Cobertura de morosidad sin hipotecario <sup>7</sup>	213,1%	229,5%	313,7%		
Cobertura de NPLs de consumo <sup>8</sup>	411,3%	514,7%	520,1%		
Cobertura de NPLs de comercial <sup>9</sup>	165,4%	173,6%	277,9%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios <sup>10</sup>	87,1%	64,4%	132,3%		

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 días 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 préstamo 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.



## **B. Riesgo de mercado**

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

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

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

### **Riesgo de liquidez**

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

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

El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo

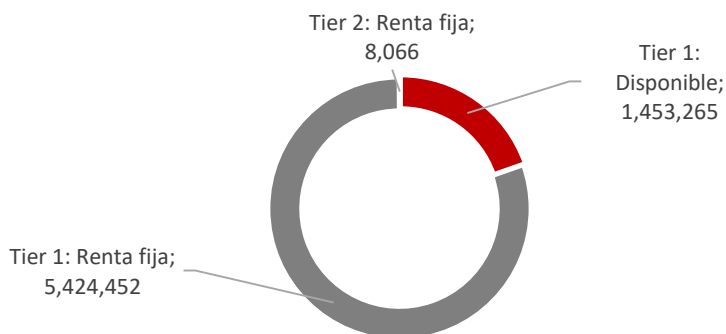
mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos de deuda vencen en más de un año, los depósitos de clientes y mayoristas tienden a tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de los 90 días. La naturaleza a corto plazo de estos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

### Activos líquidos de alta calidad

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

Al 31 de marzo de 2023 los ALAC del Banco ascendían a \$6.745.567 millones y correspondía principalmente a activos líquidos de Nivel 1, compuestos principalmente por bonos de la República de Chile, Banco Central de Chile y Tesoro de Estados Unidos.

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



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

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

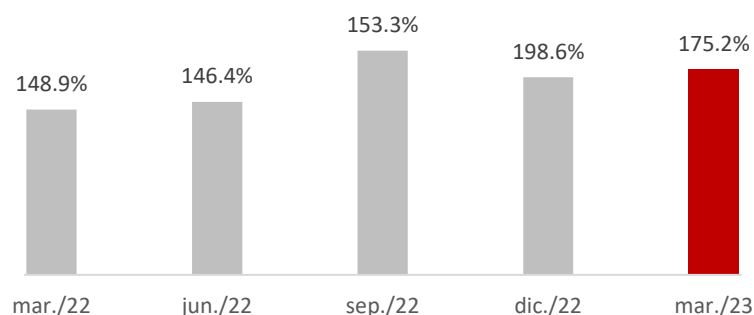
### RCL

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

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

Al 31 de marzo de 2023, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 182.3% por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por la Junta a través del comité ALCO.

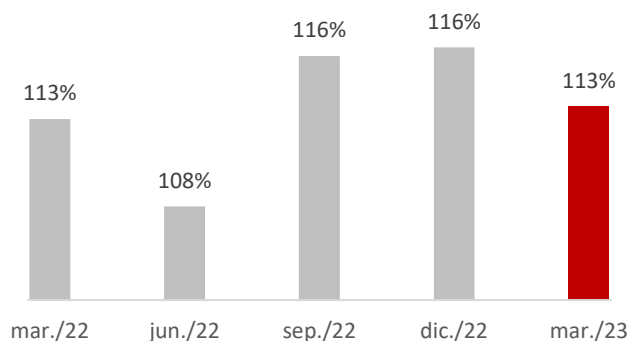
### Evolución de RCL



### NSFR

Este indicador es una versión regulatoria local del NSFR exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 31 de marzo de 2023, el NSFR estaba en 113,2%.

### 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.

	31 de marzo de 2023	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
<b>Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)</b>		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	65.041	173.389
Baja	15.459	42.870
Promedio	30.920	77.983
<b>Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)</b>		
Límite de pérdida 32	142.983	158.870
Alta	9.983	91.935
Baja	255	20.371
Promedio	3.920	39.898
<b>Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)</b>		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	70.997	280.003
Baja	16.516	67.702
Promedio	33.503	122.200

### 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.

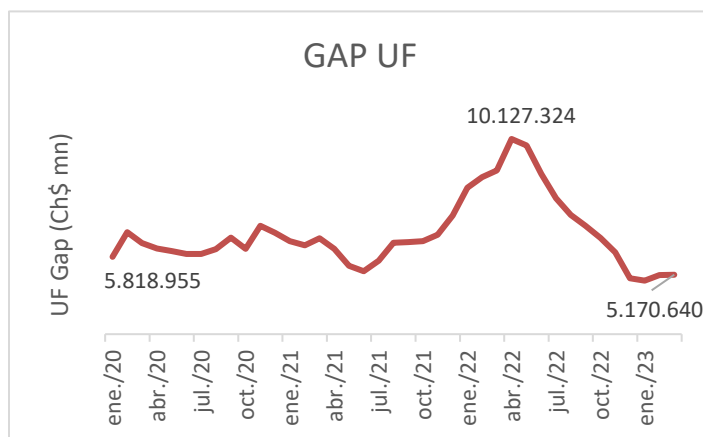
Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Mercados, el Banco no debe tener una exposición significativa a monedas extranjeras; por lo tanto, todo el riesgo de tipo de cambio está incluido en la cartera de negociación y es medido y controlado con límites 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 31 de marzo, 2023 US\$ milones
<b>Consolidado:</b>	
Alta	7,29
Baja	3,47
Promedio	4,76
<b>Inversiones renta fija:</b>	
Alta	7,03
Baja	3,54
Promedio	4,64
<b>Inversiones moneda extranjera</b>	
Alta	3,23
Baja	0,28
Promedio	<b>0,82</b>

### 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.





## A. Riesgo operacional

En general, los indicadores de riesgo operacional sobre los resultados operacionales se han mantenido estables y por debajo del promedio del sistema. Al 31 de marzo de 2023, la pérdida operativa aumentó 179,5% en comparación con el mismo período del año anterior, explicado por un aumento en los fraudes y relacionados con el trabajo. Un enfoque ha sido el aumento de los costos de los fraudes cibernéticos a medida que crece la base de cuentas corrientes.

### Pérdidas operacionales:

	Mar-23	Mar-22	Mar-23/Mar-22
Fraude	1.988	203	878,4%
Laboral	1.582	1.341	18,0%
Clientes y productos	28	7	308,6%
Activo fijo	37	15	137,6%
Continuidad del negocio/ sistemas	79	36	119,8%
Procesamiento	2.284	543	320,6%
<b>Total</b>	<b>5.998</b>	<b>2.146</b>	<b>179,5%</b>

## Sección 7: Clasificaciones de riesgo

El Banco tiene los siguientes ratings crediticios:

### Clasificaciones internacionales

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

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

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

HR Ratings	Rating
HR	AA-
Outlook	Stable

KBRA	Rating
Senior Unsecured Debt	A
Outlook	Stable

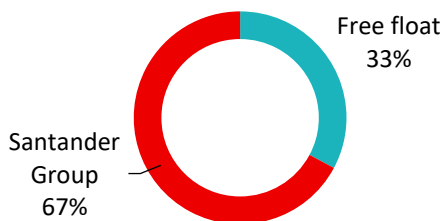
### Clasificaciones locales

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

## Sección 8: Desempeño de la acción

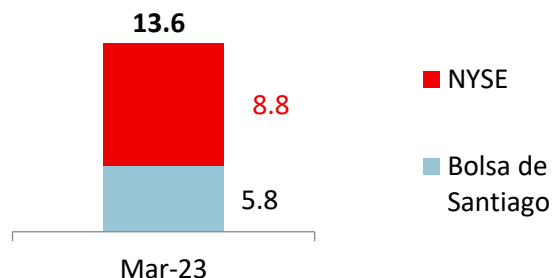
Al 31 de marzo de 2023

### Estructura accionaria



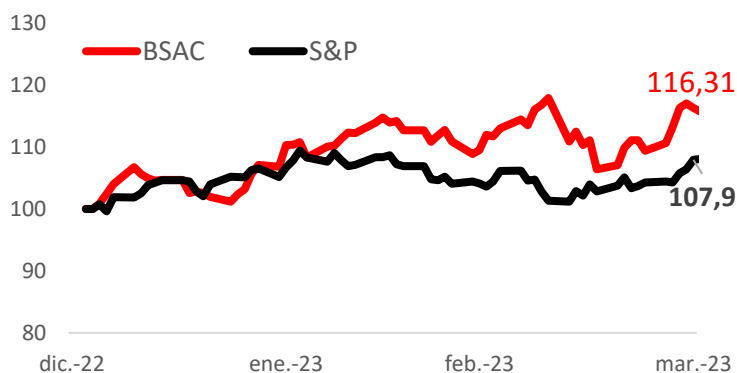
### Volumen transado (promedi)

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



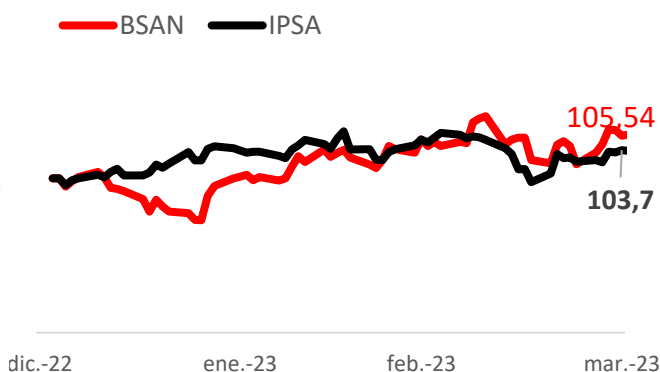
### Retorno total

Santander ADR vs. SP500 (Base 100 = 12/31/2022)



### Retorno total

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



### Precio de la acción

#### Precio ADR (US\$) 3M23

03/31/2023:	17,83
Máximo (03M23):	20,67
Mínimo (03M23):	13,51

#### Precio de la acción local (\$) 3M23

03/31/2023	35,25
Máximo (3M22):	45,43
Mínimo (3M22):	31,59

### Información de la acción

Capitalización de mercado:	US\$8.400 millones
P/E 12 últimos 12 meses*:	8,3x
P/BV ((03/31/2023)**):	1,62
Dividend yield***:	6,8%

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

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

\*\*\*Basado en precio de cierre del record date del ultimo dividiendo 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 y Misión**

**Nuestro Propósito**  
Ayudar a las personas y empresas a prosperar

**Nuestra Misión**  
Ser la **mejor empresa de servicios financieros**, actuando responsablemente y ganando la lealtad de nuestros clientes, accionistas, personas y comunidades

**Nuestro Estilo**  
Simple, Personal y Fair

**Nuestros Comportamientos**

- T Think Customer
- E Embrace Change
- A Act Now
- M Move together
- S Speak up

**Sobre la Base de estos pilares estratégicos...**

**Banco Digital con Work/Cafés...** ...sobre la base de tecnología puntera 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 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**

**CHILE FIRST**

Santander

## Banca Responsable

Santander define dos grandes desafíos asociados a la Banca Responsable:

### Desafío 1: Nuevo entorno empresarial

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

### Desafío 2: Crecimiento inclusivo y sostenible

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

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

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

## Principios de Banca Responsable



### Alineamiento

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



### Impacto

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



### Clientes

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



### Grupos de interés

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



### Gobierno y cultura Corporativa

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



### Transparencia y rendición de cuentas

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

## 10 compromisos responsables

Adicionalmente, a partir de 2019 Santander fijó metas asociadas a una banca responsable, alineada con las personas y la comunidad.

Metas	Progreso
1. <b>Ser la mejor empresa para trabajar en Chile.</b> Buscamos mantener esta posición de liderazgo.	Por quinto año consecutivo tenemos la certificación Top Employer en enero 2023.
2. <b>Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos:</b> Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres.	Actualmente 31% de la dotación en cargos directivos son mujeres.
3. <b>Eliminar la brecha salarial de género:</b> Nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Igualdad Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema.	Tenemos un 2,4% de brecha salarial de género.
4. <b>Trabajar para empoderar financieramente a las personas:</b> A través de nuestros productos financieros como Life queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025.	Entre 2019 y diciembre 2022 hemos contribuido a empoderar financieramente a 2.715.999 personas.
5. <b>Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes:</b> 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. En el 2T22 el Grupo Santander publicó nuestro framework ESG facilitando la emisión de bonos ESG en el futuro.
6. <b>Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables:</b> 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 en 2022.
7. <b>Ser carbono neutral:</b> 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.
8. <b>Eliminar el plástico de un solo uso</b> en nuestra operación.	En 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.
9. <b>Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento:</b> Queremos entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.	Desde 2019 a diciembre 2022 otorgamos 15.881 becas de educación y emprendimiento a nivel local.
10. <b>Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad:</b> En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios.	Desde 2019 a diciembre 2022 apoyamos a 394.356 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



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



Avanzado



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

Queremos disponibilizar soluciones financieras con propósito, sustentables y de excelencia con la mejor experiencia, logrando la lealtad de nuestros clientes.

Focos: Experiencia | Asesoría | Digital | Escala

## Principales KPIs

	Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados 2022	A marzo 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 Top 2 (Gap de 3 con primer lugar)
Cientes totales	3.607.609 (+5,5%)	4.116.301 (+14,1%)	3.910.094 (-5,0% A/A)	3.720.147 (-11,1%A/A)
Cientes leales	764.407 (+8,6%)	832.405 (+8,9%)	855.156 (+2,7% A/A)	831.953 (+0,25 A/A)
Cientes digitales	1.546.524 (+24,0%)	2.016.947 (+30,4%)	1.981.540 (-1,8% A/A)	2.001.980 (0,3% A/A)

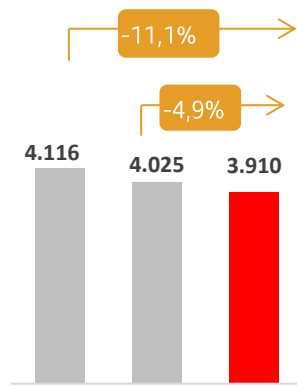
Nota: Comparación y crecimientos son año contra año

## Cuota de mercado en cuentas corrientes se mantiene sólido a 27,9%.

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 febrero 2023, nuestra participación de mercado alcanza un 27,9% en cuentas corrientes. Estas cifras no incluyen Superdigital ya que esas cuentas están categorizadas como tarjetas de débito. Además, debido a la volatilidad en el tipo de cambio, hemos visto una creciente demanda de los clientes por cuentas corrientes en dólares. A febrero de 2023, tenemos una cuota de mercado de 38,3% y hemos abierto unas 214.743 cuentas corrientes en dólares durante el año.

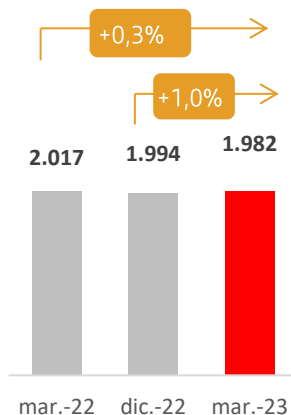
Cientes totales están disminuyendo debido a que el Banco es activamente cerrando cuentas sin uso, sin embargo, clientes digitales crecieron 1,0% en el trimestre, debido al éxito de las iniciativas digitales.

### Cientes totales

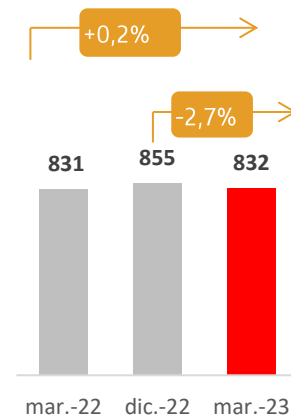


(\*) Números en miles de clientes

### Cientes digitales



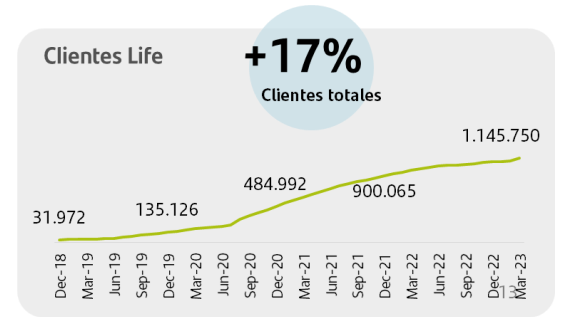
### Cientes leales



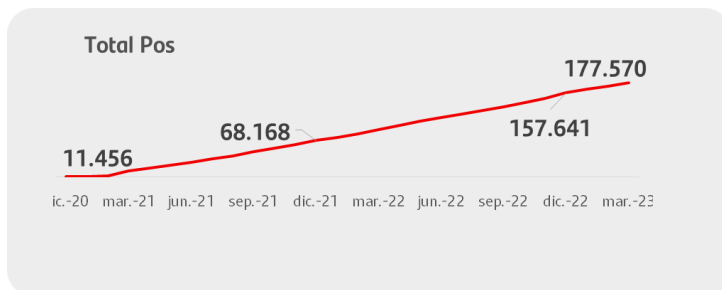


## Life impulsando la apertura de cuentas digitales

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. El total de clientes de Life a marzo de 2023 aumentó 17,3% A/A y en el 1T23 Life abrió 47.784 cuentas corrientes alcanzando un total de 1.145.750 clientes. Los clientes de Santander Life se están monetizando rápidamente mientras obtienen un puntaje neto de promotor (NPS) alto para el proceso de incorporación.



## El éxito de Getnet continúa



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 177.570 puntos de venta instalados para más de 153.633 clientes, de los cuales el 91% son pymes. Adicionalmente comenzamos la venta de mPOS, dispositivos más compactos que se pueden vender a través de Prospera con más de 1.450 mPos vendidos.

Además en el 2T22 Getnet lanzó ecommerce, atrayendo unos 9.600 negocios con unos \$5.686 millones en ventas en el mes de marzo de 2023. En total Getnet tiene más de \$556 mil millones en ventas mensuales a través de nuestros POS. Una característica clave ha sido recibir el depósito de ventas hasta 5 veces al día, incluidos los fines de semana. Getnet generó comisiones aproximadamente por Ch\$ 10.216 millones en 1T23.

## Prospera y Cuenta Pyme Life, nuestras iniciativas de bancarización para los PYMEs y apoyo a los microemprendedores



Según un estudio del INE en 2019 había unos 745.000 microempresarios formales. En el primer trimestre de 2022 lanzamos Prospera Cuenta Pyme Life, ambas iniciativas para fomentar la bancarización de las Pymes y apoyar a los microempresarios. Prospera es una cuenta corriente simple de abrir sin requisitos mínimos de venta para las personas que les permite realizar transacciones para su negocio fácilmente. Por un solo pago de \$19.990 reciben un POS móvil que les permite recibir depósitos de venta el mismo día y recibir pagos directamente en su teléfono. Cuenta Pyme Life es para personas que tienen una empresa abierta. En Chile existe una plataforma gubernamental diseñada para que cualquiera pueda abrir una empresa en un día, sin molestias ni tediosos trámites. Estas mismas empresas que se abren de forma rápida y digital también buscan abrir una cuenta de la misma manera, al igual que 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. Ambas alternativas son únicas en el mercado, enfocadas

a microempresarios que rápidamente realizan venta cruzada a través de cuenta corriente, cuenta débito y Getnet. En el futuro, estos clientes también tendrán acceso a préstamos.

## Seguimos creciendo en sucursales Work/Café

Durante el último año hemos abierto 11 Workcafés, mientras que hemos cerrado 38 sucursales, incluyendo sucursales Select, dirigidas a clientes de mayores ingresos y sucursales tradicionales. En total, contamos con 286 sucursales, un 12,3% 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 Expresso, nuestros nuevos centros transaccionales con servicios de caja o autoservicio, mesa de atención, estampadoras para impresión de tarjetas y lockers para entrega de productos, todo lo anterior en formato Work/Café, donde nuestros clientes pueden realizar sus transacciones en un entorno eficiente y seguro, proporcionando una mejor experiencia al cliente. 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 Expresso es de 96%, el cual ha ayudado en mejorar la opinión global del banco en 13 puntos.



## Sevicios especializados para empresas

En nuestro segmento BEI (Middle-market) ofrecemos servicios especializados a instituciones (como instituciones de gobierno, universidades, etc) e inmobiliarias.

A partir de esta experiencia, en marzo de 2023 también anunciamos un nuevo modelo de servicio comercial para el segmento BEI, con un enfoque especial en las empresas agrícolas, automotrices y "Multi-Latina" (clientes que buscan internacionalizarse), que se basa en dos pilares: el asesoramiento experto y las soluciones financieras a la medida de sus necesidades.

A través de este modelo ponemos a disposición de nuestros clientes un equipo comercial y de riesgo especializado en estas industrias, quienes están capacitados para brindar una asesoría experta e integral para promover el crecimiento y desarrollo de estos negocios, entregando una gama de productos y servicios financieros a la medida de sus necesidades.

## Más Lucas, 100% ahorros digitales y cuenta vista

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. El número de cuenta de cualquier cliente es 56 seguido del número de identificación del cliente, muy fácil de recordar. También incluirá una nueva forma de autenticación mediante reconocimiento facial sin contraseña. El monto máximo de saldo y transferencia está fijado en \$5 millones.



Personas

Queremos ser la mejor compañía para trabajar en Chile, comprometidos con nuestra cultura SPF

Focos: Cultura empática, comprometida y flexible

Principales KPIs	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	Marzo 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	31% mujeres en jefatura 1,7% con discapacidad

---

Brecha salarial de  
genero

2,5%

2,4%

2,4%

---

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



Accionistas

Queremos ser el banco más rentable y sustentable, con sólidos niveles de capital, y una óptima administración de todos los riesgos.

Focos: Rentabilidad y Sustentabilidad | Riesgo y Capital

Principales KPIs	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	Marzo 2023 Resultados
ROE	14,5%	22,7%	21,6%	13,3%
Eficiencia	40% (Top 1)	40,1% (Top 1) <sup>1</sup>	42,8% <sup>1</sup>	44,4% <sup>1</sup>
Morosidad	Morosidad 1,4% (gap de 2 pbs sobre competidores)	Morosidad 1,2% (gap de 17 pbs competidores)	1,8%	1,9%
Solvencia CET1	10,7%	9,6%	11,1% (Mínimo 10% a fin de año)	10,5%

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.

## Investor meetings

The Bank maintains constant communication with its analysts and investors. In the quarter, we had around 321 meetings. On 2022 we started having once again physical meetings and attending conferences.



Queremos ser reconocidos como un banco responsable, comprometido con el bienestar de nuestra comunidad, impulsando el cuidado ambiental y el desarrollo socialmente sostenible  
Focos: Medio Ambiente | Social | Gobierno corporativo

## Comunidad

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	Marzo 2023 Resultados
Empoderamiento financiero	921.779	1.693.277	2.715.999	2.715.999
Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	103.792	281.212	394.356	394.356
Financiamiento sostenible		US\$47.3 millones	US\$230 millones	US\$230 millones
Índice de sustentabilidad	Percentile 90 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 91 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets
Índice BitSight	810	800	810	Aún no ha salido el índice para 2023

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

## Corporate governance

For more information on our corporate governance please see Section 3 of our [Management Commentary for 1Q22](#).

For more information on the composition of our Board of Directors and organizational structure, please see [Our Top Management](#) on our IR website.

## 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.

## 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).

## Emisión de bonos

En 2023, el Banco emitió bonos por \$ 55.340.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante este año se incluye en la Nota N° 22 de los estados financieros.

Series	Currency	Term	Annual Issuance rate	Issuance date	Placed date	Issued amount	Maturity date
A7	CLP	3.5	6.80%	02-02-2023	24-02-2023	55,340,000,000	01-08-2026

## 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 a 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



## Hechos esenciales:

06-01-2023

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

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

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

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

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

11-01-2023

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

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

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

12-01-2023

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

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:

- 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

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

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:

- 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

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

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:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie W-3, por un monto total de 70.000 UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,38%.</li> </ul>
21-02-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 21 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie W-3, por un monto total de 100.000 UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,44%.</li> </ul>
23-02-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 23 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bonos Serie AA-7, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,18%.</li> </ul>
01-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 01 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bono BSTDA70223 Serie AA-7, por un monto total de 15.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,40%.</li> </ul>
10-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 10 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bono BSTDA11222 de la serie AA-1, por un monto total de 25.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,87%.</li> </ul>
14-03-2023	<p><a href="#">Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</a></p> <p>El 14 de marzo de 2023, en sesión de Directorio, se acordó citar a Asamblea Ordinaria de Accionistas, para el 19 de abril de 2023 con el objeto de proponer distribución de utilidades y pago de dividendos, tomándolo del 60% de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2022 equivalentes a \$2,57469221 por acción y proponer que el 40% restante de las utilidades del ejercicio 2022 se utilicen para incrementar las reservas del Banco y/o los resultados acumulados.</p>
15-03-2023	<p><a href="#">Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</a></p> <p>Con fecha de hoy, 15 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo</p>

---

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

- 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

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

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:

- 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

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

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:

- 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

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

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:

- 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

[Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.](#)

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

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

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%.

20-04-2023

[Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.](#)

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.

Tienen derecho a este dividendo quienes se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 20 de abril de 2023.

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. Lucia 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).

---

24-04-2023

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

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%.

---

**Hechos esenciales posteriores:**

## Anexo 2: Balance

	Mar-23	Dic-22	Mar-23/ Dic-22		Mar-23	Dic-22	Mar-23/ Dic-22
	Ch\$ Million				Ch\$ Million		
ACTIVOS			% Chg.	PASIVOS			% Chg.
Efectivo y depósitos en bancos	2.586.609	2.881.557	(10,2%)	Operaciones con liquidación en curso	791.211	379.934	108,2%
Operaciones con liquidación en curso	865.384	390.272	121,7%	Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.126.412	9.507.031	17,0%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.631.884	9.567.818	21,6%	<i>Contratos de derivados financieros</i>	11.126.412	9.507.031	17,0%
<i>Contratos de derivados financieros</i>	11.490.794	9.494.470	21,0%	Contratos de derivados financieros para cobertura contable	3.065.761	1.364.210	124,7%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	141.090	73.347	92,4%	Pasivos financieros a costo amortizado	45.053.552	44.063.540	2,2%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.542.873	5.900.796	10,9%	<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	13.806.513	17.900.938	(22,9%)
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	6.336.100	5.801.378	9,2%	<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	14.265.830	10.131.055	40,8%
<i>Otros</i>	206.773	99.418	108,0%	<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	456.418	86.634	426,8%
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	360.339	629.136	-42,7%	<i>Obligaciones con bancos</i>	8.795.417	8.826.583	(0,4%)
Activos financieros a costo amortizado	42.615.413	40.262.247	5,8%	<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	7.415.774	6.935.423	6,9%
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	-	-	--%	<i>Otras obligaciones financieras</i>	313.600	182.907	71,5%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	4.755.740	4.691.730	1,4%	Obligaciones por contratos de arrendamiento	132.939	139.795	(4,9%)
<i>Adeudado por bancos</i>	32.828	428	7576,7%	Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.289.506	2.054.105	11,5%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	16.875.526	17.033.456	-0,9%	Provisiones por contingencias	122.918	165.546	(25,7%)
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	15.908.392	13.802.214	15,3%	Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	538.233	238.770	125,4%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	5.042.928	4.734.429	6,5%	Provisiones especiales por riesgo de crédito	331.990	288.995	14,9%
Inversiones en sociedades	47.952	37.695	27,2%	Impuestos corrientes	98.597	-	--%
Activos intangibles	102.176	95.411	7,1%	Impuestos diferidos	1	91.463	(100,0%)
Activos fijos	185.707	190.290	(2,4%)	Otros pasivos	1.920.355	1.612.411	19,1%
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	175.439	184.528	(4,9%)	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>65.471.476</b>	<b>59.905.800</b>	<b>9,3%</b>
Impuestos corrientes	51	121.534	(100,0%)	<b>PATRIMONIO</b>			
Impuestos diferidos	309.162	418.763	(26,2%)	Capital	891.303	891.303	0,0%
Otros activos	4.053.378	2.932.813	38,2%	Reservas	2.815.170	2.557.816	10,1%
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	29.400	22.207	32,4%	Otro resultado integral acumulado	(220.237)	(354.364)	(37,9%)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>69.505.768</b>	<b>63.635.077</b>	<b>9,2%</b>	<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	518	576	(10,0%)
				<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	(220.755)	(354.940)	(37,8%)
				Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	836.990	-	--%
				Utilidad (pérdida) del ejercicio	135.683	778.933	(82,6%)
				<i>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	(538.233)	(238.771)	125,4%
				<b>De los propietarios del banco:</b>	<b>3.920.676</b>	<b>3.634.917</b>	<b>7,9%</b>
				Del Interés no controlador	113.615	94.360	20,4%
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.034.291</b>	<b>3.729.277</b>	<b>8,2%</b>
				<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>69.505.768</b>	<b>63.635.077</b>	<b>9,2%</b>

## Anexo 3: Resultados acumulados

	Mar-23	Mar-22	Mar-23/Mar-22
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	923.500	515.447	79,2%
Gastos por intereses	(748.155)	(293.639)	154,8%
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>175.345</b>	<b>221.808</b>	<b>(20,9%)</b>
Ingresos por reajustes	148.464	235.295	(36,9%)
Gastos por reajustes	(46.928)	(29.636)	58,3%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>101.537</b>	<b>205.658</b>	<b>(50,6%)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>276.881</b>	<b>427.466</b>	<b>(35,2%)</b>
Ingresos por comisiones	209.176	172.129	21,5%
Gastos por comisiones	(79.241)	(74.983)	5,7%
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>129.935</b>	<b>97.147</b>	<b>33,8%</b>
Activos y pasivos financieros para negociar	133.242	17.706	652,5%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(36.561)	14.092	(359,5%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(19.309)	25.060	(177,1%)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>77.371</b>	<b>56.858</b>	<b>36,1%</b>
Resultado por inversiones en sociedades	1.542	1.360	13,4%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	2.929	(900)	(425,4%)
Otros ingresos operacionales	544	221	145,7%
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>489.203</b>	<b>582.152</b>	<b>(16,0%)</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(97.214)	(97.546)	(0,3%)
Gastos de administración	(77.297)	(71.043)	8,8%
Depreciación y amortización	(36.047)	(31.614)	14,0%
Deterioro de activos no financieros	-	-	--%
Otros gastos operacionales	(6.769)	(19.686)	(65,6%)
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(217.327)</b>	<b>(219.889)</b>	<b>(1,2%)</b>
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>271.876</b>	<b>362.263</b>	<b>(25,0%)</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(132.039)	(86.614)	52,4%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(1.354)	(2.918)	(53,6%)
Recuperación de créditos castigados	20.314	18.100	12,2%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.169)	(15)	7634,4%
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(114.249)</b>	<b>(71.447)</b>	<b>59,9%</b>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>157.627</b>	<b>290.816</b>	<b>(45,8%)</b>
Impuesto a la renta	(17.838)	(51.110)	(65,1%)
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>139.789</b>	<b>239.706</b>	<b>(41,7%)</b>
<b>Utilidad atribuible a propietarios del banco</b>	<b>135.683</b>	<b>235.743</b>	<b>(42,4%)</b>
<b>Utilidad atribuible a interés no controlador</b>	<b>4.106</b>	<b>3.963</b>	<b>3,6%</b>

## Anexo 4: Resultados trimestrales

	1T23	4T22	1T22	1T23/1T22	1T23/4T22
	§ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	923.500	892.009	515.447	79,2%	3,5%
Gastos por intereses	(748.155)	(761.916)	(293.639)	154,8%	(1,8%)
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>175.345</b>	<b>130.093</b>	<b>221.808</b>	<b>(20,9%)</b>	<b>34,8%</b>
Ingresos por reajustes	148.464	215.858	235.295	(36,9%)	(31,2%)
Gastos por reajustes	(46.928)	(69.013)	(29.636)	58,3%	(32,0%)
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>101.537</b>	<b>146.845</b>	<b>205.658</b>	<b>(50,6%)</b>	<b>(30,9%)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>276.881</b>	<b>276.938</b>	<b>427.466</b>	<b>(35,2%)</b>	<b>(0,0%)</b>
Ingresos por comisiones	209.176	196.063	172.129	21,5%	6,7%
Gastos por comisiones	(79.241)	(87.754)	(74.983)	5,7%	(9,7%)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>129.935</b>	<b>108.309</b>	<b>97.147</b>	<b>33,8%</b>	<b>20,0%</b>
Activos y pasivos financieros para negociar	133.242	100.797	17.706	652,5%	32,2%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(36.561)	(18.443)	14.092	(359,5%)	98,2%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(19.309)	(25.433)	25.060	(177,1%)	(24,1%)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>77.371</b>	<b>56.922</b>	<b>56.858</b>	<b>36,1%</b>	<b>35,9%</b>
Resultado por inversiones en sociedades	1.542	4.062	1.360	13,4%	(62,0%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	2.929	1.896	(900)	(425,4%)	54,5%
Otros ingresos operacionales	544	2.920	221	145,7%	(81,4%)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>489.203</b>	<b>451.047</b>	<b>582.152</b>	<b>(16,0%)</b>	<b>8,5%</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(97.214)	(99.876)	(97.546)	(0,3%)	(2,7%)
Gastos de administración	(77.297)	(83.751)	(71.043)	8,8%	(7,7%)
Depreciación y amortización	(36.047)	(33.816)	(31.614)	14,0%	6,6%
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	--%	--%
Otros gastos operacionales	(6.769)	(18.773)	(19.686)	(65,6%)	(63,9%)
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(217.327)</b>	<b>(236.215)</b>	<b>(219.889)</b>	<b>(1,2%)</b>	<b>(8,0%)</b>
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>271.876</b>	<b>214.831</b>	<b>362.263</b>	<b>(25,0%)</b>	<b>26,6%</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(132.039)	(137.148)	(86.614)	52,4%	(3,7%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(1.354)	(4.657)	(2.918)	(53,6%)	(70,9%)
Recuperación de créditos castigados	20.314	24.688	18.100	12,2%	(17,7%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.169)	(166)	(15)	7634,4%	603,8%
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>(114.249)</b>	<b>(117.283)</b>	<b>(71.447)</b>	<b>59,9%</b>	<b>(2,6%)</b>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>157.627</b>	<b>97.548</b>	<b>243.539</b>	<b>(35,3%)</b>	<b>61,6%</b>
Impuesto a la renta	(17.838)	7.248	(51.110)	(65,1%)	(346,1%)
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>139.789</b>	<b>104.797</b>	<b>239.706</b>	<b>(41,7%)</b>	<b>33,4%</b>
<b>Utilidad atribuible a propietarios del banco</b>	<b>135.683</b>	<b>101.802</b>	<b>235.743</b>	<b>(42,4%)</b>	<b>33,3%</b>
<b>Utilidad atribuible a interés no controlador</b>	<b>4.106</b>	<b>2.994</b>	<b>3.963</b>	<b>3,6%</b>	<b>37,1%</b>



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

(\$ millones)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23
<b>Préstamos</b>					
Consumo	5.023.362	5.100.573	5.044.757	5.282.812	5.340.598
Hipotecario	14.158.430	14.723.306	15.270.088	15.729.010	16.029.868
Comercial	17.667.895	18.408.272	18.609.122	17.826.895	17.714.571
Interbancarios	-	12	55	32.991	32.873
<b>Préstamos totales (incluye interbancario y FVOCI)</b>	<b>36.849.688</b>	<b>38.232.162</b>	<b>38.924.022</b>	<b>38.871.708</b>	<b>39.117.909</b>
Provisiones	(966.603)	(1.016.473)	(1.014.351)	(1.036.561)	(1.051.463)
<b>Préstamos netos de provisiones</b>	<b>35.883.085</b>	<b>37.215.690</b>	<b>37.909.671</b>	<b>37.835.147</b>	<b>38.066.446</b>
<b>Depósitos</b>					
Depósitos a la vista	16.880.011	15.725.629	14.512.729	14.086.226	13.806.513
Depósitos a plazo	10.159.808	11.893.299	13.776.219	12.978.790	14.265.830
<b>Depósitos totales</b>	<b>27.039.819</b>	<b>27.618.928</b>	<b>28.288.948</b>	<b>27.065.015</b>	<b>28.072.343</b>
Fondos mutuos (fuera de balance)	7.770.152	8.012.866	8.362.061	8.162.924	8.522.116
<b>Fondos de clientes totales</b>	<b>34.809.971</b>	<b>35.631.794</b>	<b>36.651.009</b>	<b>35.227.939</b>	<b>36.594.459</b>
<b>Préstamos / Depósitos<sup>1</sup></b>	<b>101,9%</b>	<b>101,0%</b>	<b>101,2%</b>	<b>104,7%</b>	<b>101,0%</b>
<b>Balances promedios</b>					
Activos generadores promedios	46.154.927	47.228.915	48.869.125	49.690.494	49.616.961
Préstamos promedios	36.736.269	37.547.772	38.388.577	39.055.060	38.940.179
Activos promedios	61.608.984	65.505.470	71.982.431	71.541.662	68.951.373
Depósitos a la vista promedios	17.222.806	16.629.112	14.935.651	14.383.079	14.012.059
Patrimonio promedio	3.676.692	3.606.745	3.635.859	4.013.043	4.074.672
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	20.899.498	20.235.856	18.571.510	18.396.122	18.086.732
<b>Capitalización</b>					
Activos ponderados por riesgo (APR)	36.483.249	38.370.970	39.153.192	38.026.916	38.386.948
Capital (CET1)	3.803.709	3.690.712	3.969.002	4.212.916	4.015.590
AT1	908.830	1.023.706	1.064.596	779.997	744.073
Tier I	4.712.539	4.714.419	5.033.598	4.992.913	4.759.663
Tier II	1.426.781	1.499.637	1.546.571	1.766.133	1.767.221
Patrimonio regulatorio	6.139.321	6.214.056	6.580.169	6.759.047	6.526.885
<b>Core Capital ratio</b>	<b>10,4%</b>	<b>9,6%</b>	<b>10,1%</b>	<b>11,1%</b>	<b>10,5%</b>
<b>Tier I ratio</b>	<b>12,9%</b>	<b>12,3%</b>	<b>12,9%</b>	<b>13,1%</b>	<b>12,4%</b>
<b>Tier II ratio</b>	<b>3,9%</b>	<b>3,9%</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,6%</b>
<b>BIS ratio</b>	<b>16,8%</b>	<b>16,2%</b>	<b>16,8%</b>	<b>17,8%</b>	<b>17,0%</b>
<b>Rentabilidad y eficiencia</b>					
<b>Margen (MIN)<sup>2</sup></b>	<b>3,7%</b>	<b>4,5%</b>	<b>3,0%</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,2%</b>
Ratio de eficiencia <sup>3</sup>	37,8%	38,0%	46,2%	52,4%	44,4%
Costos / activos <sup>4</sup>	1,4%	1,6%	1,4%	1,3%	1,3%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	37,3%	35,2%	30,6%	28,9%	28,2%
<b>Retorno sobre patrimonio promedio</b>	<b>25,6%</b>	<b>31,7%</b>	<b>20,4%</b>	<b>10,1%</b>	<b>13,3%</b>
Retorno sobre activos promedios	1,5%	1,7%	1,0%	0,6%	0,8%
Retorno sobre APR	2,6%	2,9%	2,2%	1,3%	1,2%

(\$ millones)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23
<b>Calidad de activos</b>					
<b>Cartera deteriorada<sup>5</sup></b>	<b>1.646.745</b>	<b>1.783.876</b>	<b>1.728.314</b>	<b>1.847.333</b>	<b>1.993.935</b>
<b>Cartera en morosidad (NPLs)<sup>6</sup></b>	<b>439.530</b>	<b>559.508</b>	<b>655.007</b>	<b>717.411</b>	<b>724.936</b>
Préstamos vencidos (más 90 días) <sup>7</sup>	262.225	274.705	282.369	300.101	327.818
Provisiones	(966.603)	(1.016.473)	(1.014.351)	(1.036.561)	(1.051.463)
Deteriorada / préstamos totales	4,5%	4,7%	4,4%	4,8%	5,1%
NPLs / préstamos totales	1,2%	1,5%	1,7%	1,8%	1,9%
PDL / préstamos totales	0,7%	0,7%	0,7%	0,8%	0,8%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	219,9%	181,7%	154,9%	144,5%	145,0%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	368,6%	370,0%	359,2%	345,4%	350,4%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) <sup>8</sup>	2,6%	2,7%	2,6%	2,7%	2,7%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	0,8%	1,0%	0,9%	1,2%	1,2%
<b>Clientes y canales de servicio (#)</b>					
Clientes totales	4.183.188	4.028.551	4.024.633	3.910.094	3.720.147
Clientes digitales	1.996.386	1.964.191	1.994.206	1.981.540	2.001.980
Sucursales	324	310	306	286	278
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.433	1.469	1.483	1.647	1.864
Empleados	9.854	9.541	9.417	9.389	9.477
<b>Información de mercado (cierre - periodo)</b>					
<b>Utilidad neta por acción (\$)</b>	<b>1,25</b>	<b>1,52</b>	<b>0,98</b>	<b>0,54</b>	<b>0,72</b>
<b>Utilidad neta por ADR (US\$)</b>	<b>0,64</b>	<b>0,66</b>	<b>0,41</b>	<b>0,25</b>	<b>0,36</b>
Precio acción	44,31	37,05	33,82	33,95	35,25
Precio ADR	22,59	16,29	14,01	15,84	17,83
Capitalización de mercado (US\$mm)	10.661,00	7.750,00	6.788,77	7.462,00	8.400,00
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 acciones)	471	471	471	471	471
<b>Otros datos</b>					
Variación UF trimestral <sup>9</sup>	2,4%	4,3%	3,5%	2,5%	1,3%
Tasa Política monetaria (nominal)	7,0%	9,0%	10,8%	11,3%	11,3%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	784,19	922,12	969,28	849,59	794,35

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 período