



Banco Santander Chile
**Informe Financiero de
Comentarios de la Gerencia**

Al 30 de septiembre de 2024

Información importante

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

Nota: El presente documento ha sido aprobado para su divulgación por el Comité de Directores y de Auditoría de Banco Santander con fecha del 29 de octubre, 2024. La información se presenta bajo las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero para bancos de Chile, que son similar a las NIIF, pero con algunas diferencias. Consulte nuestro 20-F de 2023 presentado ante la SEC para obtener una explicación de las principales diferencias entre las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero e IFRS. No obstante, las cuentas consolidadas se preparan sobre la base de principios contables generalmente aceptados en Chile. Todas las cifras presentadas están en términos nominales. Las cifras históricas no están ajustadas por inflación. Tenga en cuenta que esta información, que se proporciona únicamente con fines comparativos puede sufrir más cambios durante el año y, por lo tanto, las cifras históricas, incluidas las razones financieras, presentadas en este informe pueden no ser totalmente comparables con las cifras futuras presentadas por el Banco.

Contenidos

Sección 1: Información destacada	4
Sección 2: La naturaleza del negocio	9
Sección 3: Información por segmento	16
Sección 4: Balance y resultados	25
Sección 5: Expectativas	43
Sección 6: Riesgos	44
Sección 7: Clasificaciones de riesgo	56
Sección 8: Desempeño de la acción	57
Anexo 1: Estrategia y banca responsable	58
Anexo 2: Balance	82
Anexo 3: Resultados acumulados	84
Anexo 4: Resultados trimestrales	85
Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante	86

Sección 1: Información destacada

Resumen de resultados

ROAE¹ de 23,1% en 3T24² y 18,2% en 9M24³.

En el tercer trimestre de 2024 (3T24) la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco totalizó en \$243.133 millones (\$1,29 por acción y US\$ 0,58 por ADR), reflejando un aumento de 11,7% en comparación con el trimestre anterior (2T24), con un ROAE de 23,1%.

Al 30 de septiembre de 2024, la utilidad neta atribuible a propietarios del banco totalizó en \$581.109 millones (\$3,08 por acción y US\$ 1,37 por ADR), reflejando un aumento de 81,9% en comparación con el mismo periodo del año anterior y con un ROAE de 18,2%.

El aumento de resultados en el trimestre se explica por un aumento de las líneas principales de los ingresos del Banco, con los ingresos operacionales aumentando un 6,3% en el trimestre, impulsado por un mejor margen de intereses y reajustes.

Fuerte recuperación de NIM⁴ a 3,9% en 3T24 y 3,4% en 9M24.

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados al 30 de septiembre de 2024 aumentaron un 74,8% respecto al mismo periodo del 2023. Este aumento en el NII fue debido a mayores ingresos por intereses debido a mejoras en el costo de fondo producto de una menor tasa de política monetaria, parcialmente compensado por menores ingresos por reajustes debido a la menor inflación en el periodo.

En el 3T24, el total de ingresos netos de intereses y reajustes aumenta un 4,2% respecto a 2T24. Lo anterior se explica por los mayores ingresos por intereses netos producto de un menor costo de fondeo y mejor rendimiento de la cartera de inversiones y compensado por menores ingresos por reajustes netos debido a la menor variación UF en el trimestre.

Es importante mencionar que los dos pagos del FCIC (línea de crédito otorgado por el Banco Central durante la pandemia) se realizaron el 1 de abril y el 1 de julio. Esto generó una disminución de nuestros activos que generan intereses en alrededor de un 11% en el periodo. Con estas dinámicas de costo de fondeo, inflación y disminución de activos que generan intereses, el NIM aumentó desde 2,0% en 9M23 a 3,4% en 9M24 y desde 1,6% en 3T23 a 3,6% en 2T24 y a 3,9% en 3T24.

Sigue creciendo base de clientes y expansión de Getnet

Como resultado de nuestra estrategia de fortalecer los productos digitales, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes continúa fuerte. Según la última información pública disponible, que es a julio 2024, nuestra participación de mercado alcanza un 23,8% en cuentas corrientes lo cual incluye productos como

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

² El tercer trimestre de 2024.

³ Los nueve meses acumulados al 30 de septiembre de 2024.

⁴ NIM: Margen de intereses netos. Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.

Santander Life y PYME Life, mientras que nuestra solución de una cuenta corriente en dólares ya está captando un 41,2% de los clientes en este mercado. En total nuestros clientes digitales suman a unos 2,2 millones y representan un 86% de nuestros clientes activos, con los productos con mayor tracción siendo los depósitos, tarjetas de crédito, fondos de inversión y corretaje de seguros generales.

La entrada de Getnet en el mercado de adquirencia de Chile continúa sorprendiendo con buenos resultados, con comisiones netas de \$54 mil millones en 9M24 (no incluyendo gastos operativos). La recepción de clientes ha sido alta, con más de 182 mil comercios adheridos y más de 243 mil POS operativos, con una fuerte demanda de clientes PYME y una expansión hacia clientes más grandes que requieren una solución Host to Host, ofreciendo un sistema de pago integrado para clientes más sofisticados.

Gracias a Getnet y otras iniciativas como la Cuenta Pyme Life, estamos viendo un crecimiento importante en cuentas corrientes de PYMEs y empresas, creciendo 26,7% YoY a julio 2024, y con una cuota de mercado de 39,3% según la CMF.

Comisiones netas aumentan 8,3% en el trimestre, llegando a niveles de recurrencia⁵ de 63,4%.

Las comisiones netas aumentaron 8,3% T/T producto del aumento de clientes y un mayor uso de productos como fondos mutuos, tarjetas y cuentas corrientes. Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales dividido por gastos estructurales totales) es de un 63,4% en 3T24, demostrando que más de la mitad de los gastos del Banco se financian con las comisiones generadas por nuestros clientes.

En los nueve meses acumulado al 30 de septiembre de 2024, las comisiones aumentaron un 5,4% en comparación con el mismo periodo de 2023, principalmente por mayores comisiones de cuentas corrientes, corretaje de fondos mutuos y Getnet. Esto fue contrarrestado en parte por el impacto de la regulación de las tasas de intercambio.

Por quinto año consecutivo somos Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A septiembre 2024 nuestro NPS es de 59 puntos, top 1 entre nuestros peers. También ocupamos el primer lugar en la satisfacción neta en la evaluación de nuestros ejecutivos y contact center con 66 y 72 puntos respectivamente. Respecto a los canales digitales también continúan siendo una fortaleza, destacando el sitio web con una satisfacción neta de 72 y la App con 74 puntos.

Niveles sólidos de capital con BIS ratio⁶ de 17,2% y un CET1⁷ de 10,7%.

⁵ Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos estructurales (excluye otros gastos operativos).

⁶ Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.

⁷ Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.

Nuestro ratio BIS total alcanza un 17,2% al 30 de septiembre de 2024 y el ratio CET1 continua sólido en 10,7%, aun considerando que aumentamos la provisión de dividendos de las utilidades de 2024 desde a un 70% en Septiembre 2024. Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 0,8% desde el 31 de diciembre de 2023 y 0,3% T/T, explicado por un aumento en activos ponderados por riesgo de mercado y compensado por una disminución en activos ponderados por riesgo de crédito. Adicionalmente en enero 2024, la CMF anunció los cargos de Pilar II para seis bancos del sistema chileno, y destacamos que, en esta oportunidad, no asignaron un cargo por Pilar II al Banco.

Información Financiera

Balance (\$ millones)	Sept-24	Dic-23	% Variación
Activos totales	65.890.254	70.857.888	(7,0%)
Préstamos brutos totales (1)	40.324.599	40.811.886	(1,2%)
Depósitos a la vista	13.122.845	13.537.826	(3,1%)
Depósitos a plazo	16.494.241	16.137.942	2,2%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	4.218.883	4.367.158	(3,4%)

Resultados (acumulados)	Sept-24	Sept-23	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.297.581	742.153	74,8%
Ingreso neto por comisiones	408.319	387.406	5,4%
Resultado financiero neto	180.480	243.544	(25,9%)
Total ingresos operacionales (2)	1.896.031	1.393.956	36,0%
Gastos operacionales (3)	(757.565)	(669.632)	13,1%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.138.466	724.324	57,2%
Gasto por pérdidas crediticias	(393.520)	(352.282)	11,7%
Resultado operacional antes de impuestos	744.946	372.042	100,2%
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	581.109	319.486	81,9%

1. Préstamos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado
2. Total ingresos operacionales: Ingresos netos de intereses+ ingresos netos de reajustes + ingresos netos de comisiones+ resultado financiero neto + resultado por inversiones en sociedades+ resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas+ otros ingresos operacionales.
3. Gastos operativos: Gastos por obligaciones de beneficios a empleados + gastos de administración+ depreciación y amortización+ otros gastos operacionales + deterioro de activos no financieros.

Principales Indicadores (Información Financiera no contable)

Rentabilidad y eficiencia	Sept-24	Sept-23	Variación pb
Margen Interés Neto (NIM) ¹	3,4%	2,0%	140
Recurrencia ²	60,0%	59,5%	50
Ratio de eficiencia ³	40,0%	48,0%	(800)
Retorno sobre patrimonio promedio ⁴	18,2%	10,4%	780
Retorno sobre activos promedios ⁵	1,1%	0,6%	50
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) ⁶	1,9%	1,1%	80
Ratios de calidad de activo (%)	Sept-24	Sept-23	Variación pb
Ratio de morosidad ⁷	3,1%	2,3%	80
Ratio de cobertura de morosidad ⁸	119,8%	158,0%	(3.820)
Costo de crédito ⁹	1,28%	1,19%	9
Indicadores de capital	Sept-24	Dic-23	Variación
Activos ponderados por riesgo	39.881.152	39.552.229	0,8%
Capital básico	4.267.142	4.397.881	(3,0%)
Patrimonio efectivo	6.848.574	6.978.733	(1,9%)
Ratio de capital básico ¹⁰	10,7%	11,1%	(49)
Ratio de Tier I ¹¹	12,3%	1,5%	1.077
Ratio de Tier II ¹²	4,9%	5,0%	(10)
Ratio BIS ¹³	17,2%	17,6%	(43)
Clientes y canales de servicio (#)	Sept-24	Sept-23	Variación %

Cientes totales	4.213.326	3.907.194	7,8%
Cientes activos	2.542.422	2.263.503	12,3%
Cientes leales ¹⁴	1.312.301	838.312	56,5%
Cientes digitales ¹⁵	2.195.286	2.061.291	6,5%
Sucursales	234	254	(7,9%)
Empleados	8.861	9.077	(2,4%)
Capitalización de mercado (acumulado)	Sept-24	Sept-23	Variación %
Utilidad neta por acción (\$)	3,08	1,70	81,2%
Utilidad neta por ADR (US\$)	1,37	0,76	80,3%
Precio de acción (\$/por acción)	47	41,15	13,7%
Precio de ADR (US\$ por ADR)	20,80	18,34	13,4%
Capitalización de mercado (US\$mn)	9.606	8.640	11,2%
Cantidad de acciones (millones)	188.446,1	188.446,0	—%
ADRs (1 ADR = 400 acciones) (millones)	471,1	471,0	—%

1. NIM = Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.
2. Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos estructurales (excluyendo otros gastos operativos).
3. Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.
4. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.
5. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales.
6. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
7. Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
8. Total provisiones por riesgo de crédito divididas por Capital + intereses futuros de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos. Ajustado para incluir provisiones adicionales establecidas por un total de \$293.000 millones y \$ 6.000 millones de provisiones exigidos por el regulador.
9. Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
10. Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
11. Capital tier I dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
12. Capital tier II dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
13. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
14. Individuos que tienen 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso mínimo. Empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos.
15. 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 234 sucursales y plataformas digitales. Nuestra casa matriz está en Santiago y operamos en todas las principales regiones de Chile.

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 el banco alcanza un total de activos por \$65.890.254 millones (US\$ 73.419 millones), préstamos totales brutos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado por \$40.362.740 millones (US\$ 44.975 millones), depósitos totales por \$29.617.085 millones (US\$ 33.001 millones) y un patrimonio de los propietarios del banco de \$4.218.883 millones (US\$ 4.701 millones). El índice de capital BIS fue de 17,2%, con un índice de capital básico de 10,7%. Al 30 de septiembre de 2024 Santander Chile emplea a 8.861 personas y cuenta con 234 sucursales a lo largo de todo Chile.

Para obtener más información sobre la constitución del negocio, consulte [aquí](#) o en la Memoria Integrada del banco.

Cuota de Mercado (1)	Santander	Ranking ²
Total colocaciones	17,2%	1
Comercial	13,8%	4
Hipotecas	21,0%	1
Consumo	20,1%	1
Depósitos vista	19,9%	3
Depósitos a plazo	15,4%	2
Cuentas corrientes (#)	23,5%	1
Compras tarjeta de crédito (\$)	24,0%	1
Sucursales (#)	16,4%	3
Empleados (#)	15,3%	3
Indicadores¹	Sept 2024	
Eficiencia	40,0%	3
ROAE	18,2%	2
ROAA	1,1%	4

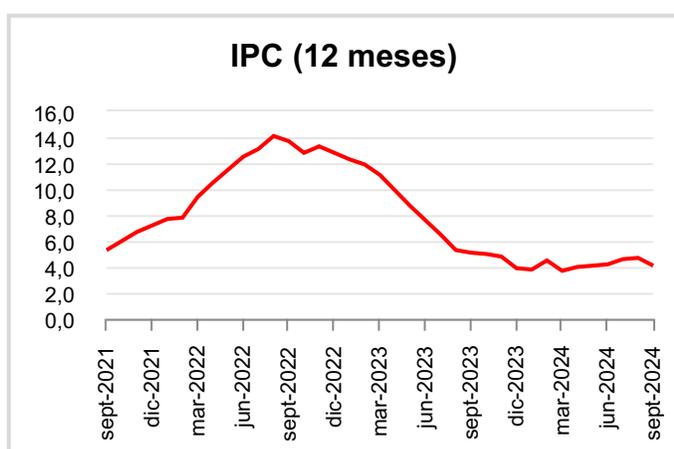
1. Fuente: CMF a Agosto 2024. Cuentas corrientes, compras tarjetas de crédito (últimos 12 meses), sucursales y empleados a julio 2024.

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

Entorno Macroeconómico

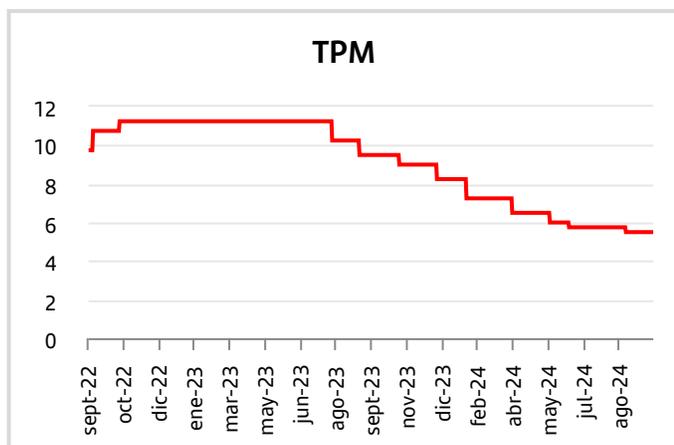
Todas nuestras operaciones y mayoritariamente todos nuestros clientes se encuentran en Chile. En consecuencia, nuestra situación financiera y los resultados de nuestras operaciones dependen sustancialmente de las condiciones económicas que prevalecen en el país.

La actividad económica comenzó el primer trimestre del 2024 más fuerte que el año anterior, sin embargo, en los últimos dos trimestres ha presentado un retroceso en el margen, acumulando un crecimiento de 2,3% A/A a agosto 2024. Como consecuencia, hemos ido rebajando nuestra estimación de crecimiento del PIB para este año, desde 2,8% a 2,5% y actualmente a 2,4% anual, siendo impulsado principalmente por el consumo y la demanda externa. El mercado laboral pierde fuerza en el último trimestre móvil terminado en agosto llevando al desempleo a un 8,9%. En tanto, los salarios reciben un impulso por el aumento del sueldo mínimo. Con esto, en términos reales se expanden 3,7% interanualmente, dando fortaleza al consumo.



La inflación del tercer trimestre de 2024 fue elevada en los meses de julio y agosto producto del aumento en las tarifas eléctricas y otros volátiles. En el mes de septiembre sorprende a la baja disminuyendo la inflación anual hasta un 4,1%, por lo que la estimación del IPC disminuye desde el 4,6% previo a 4,3% para 2024 y se mantiene en 3,4% para 2025. La variación de la UF en el 3T24 disminuye en comparación al trimestre anterior alcanzando un 0,9% vs 1,3% en 2T24. Esperamos que para el 2024 la variación UF disminuya a un 4,1% (4,8% en 2023) y a 3,4% en 2025.

La volatilidad del tipo de cambio se explica por los vaivenes del precio del cobre y el dólar global y, por sobre todo, las expectativas del diferencial de tasas entre el Banco Central de Chile y la Fed. En el escenario base, estimamos que la paridad seguirá con un proceso gradual de convergencia hacia sus valores de equilibrio con lo que mantenemos nuestra proyección de tipo de cambio a \$900 a diciembre de 2024.



El Banco Central inició el proceso de recorte de tasas en julio de 2023 y continuó con esa tendencia en sus reuniones posteriores, cerrando el año 2023 en 8,25%. Durante 2024, los recortes han persistido, aunque con mayor gradualidad. En la última reunión de octubre, el Banco Central recortó la tasa en 25pb, hasta 5,25%, y corrigió a la baja el corredor de tasas ante el contexto de menor dinamismo del gasto interno y mejores condiciones financieras globales tras el proceso de normalización monetaria por parte de la Reserva Federal. Con eso, estimamos que el Banco Central llevará la TPM a 5,00% al cierre de 2024 y seguirá con más recortes el próximo año, para llegar a una tasa neutral de 4,00% a fines de 2025.

Resumen de datos económicos estimados:

	2021	2022	2023	2024 (E)	2025 (E)
Cuentas nacionales					
PIB (var. real % a/a)	11,7%	2,4%	0,2%	2,4%	2,1%-2,3%
Demanda interna (var. real % a/a)	21,7%	2,3%	-4,2%	1,2%	3,1%
Consumo total (var. real % a/a)	19,3%	3,1%	-3,9%	2,1%	2,1%
Consumo privado (var. real % a/a)	20,8%	2,9%	-5,2%	1,8%	2,4%
Consumo público (var. real % a/a)	13,8%	4,1%	1,7%	3,5%	1,1%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	15,7%	2,8%	-1,1%	-1,5%	4,3%
Exportaciones (var. real % a/a)	-1,4%	1,4%	-0,3%	6,5%	2,5%
Importaciones (var. real % a/a)	31,8%	0,9%	-12,0%	2,4%	5,3%
Mercado Monetario y Cambiario					
Inflación del IPC	7,2%	12,6%	3,9%	4,3%	3,4%
Inflación UF	6,6%	13,3%	4,8%	4,1%	3,4%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	852	875	879	900	890
Tasa de política monetaria (cierre año)	4,0%	11,25%	8,25%	5,0%	4,00%
Política Fiscal					
Gasto público	31,6%	-24,0%	1,0%	4,8%	3,5%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,7%	1,3%	-2,4%	-2,5%	-2,3%

Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile.

Reforma Tributaria

El Ministerio de Hacienda de Chile presentó una propuesta de reforma tributaria al Congreso en julio de 2022, pero suscitó varias críticas y dudas tanto del sector privado como del político, en particular, respecto de aquellos aspectos que podrían impactar la competitividad y la inversión del país. La reforma propuesta fue rechazada en marzo de 2023.

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

En ese contexto, el 29 de enero 2024, el gobierno ingresó al Congreso el proyecto de Ley de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias, que busca recaudar 1,5% del Producto Interno Bruto (PIB) reduciendo las brechas en el pago de impuestos por elusión, evasión y/o subdeclaraciones involuntarias. Esta iniciativa es uno de los compromisos adquiridos en el Pacto por el Crecimiento Económico, el Progreso Social y la Responsabilidad Fiscal, específicamente en el quinto eje de Fiscalización del Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias y Reforma del Impuesto a la Renta. Este proyecto fue aprobado en septiembre 2024 y despachado a ley.

La iniciativa, que no implica aumentar la carga tributaria de los contribuyentes, está compuesta de 7 pilares temáticos: i) Modernización de la administración tributaria y de los Tribunales Tributarios y Aduaneros; ii) Control de la informalidad; iii) Delitos tributarios; iv) Planificación tributaria agresiva; v) Nuevas facultades para la Defensoría del Contribuyente; vi) Regularización de obligaciones tributarias; vii) Fortalecimiento institucional y probidad.

Reforma de Pensiones

La iniciativa fue aprobada en la Cámara de Diputados a inicios de 2024, pero rechazándose varias de las ideas fuerza del proyecto. Actualmente se encuentra en discusión en el Senado, en la Comisión de Trabajo y Previsión Social, desde donde se encargó a una Comisión Técnica analizar las materias del proyecto y emitir una propuesta. El gobierno acordó con la oposición un protocolo sobre el cronograma de discusión del proyecto, debiendo terminar en enero 2025, incluyendo las siguientes materias: elevar el ahorro para pensiones, establecer parámetros claros para la Pensión Garantizada Universal (PGU), incrementar la competencia en el mercado de fondos de pensiones, y perfeccionar la gestión de fondos. Asimismo, se establece como eje el incremento de pensiones actuales y la equidad en el monto de pensiones para hombres y mujeres con iguales condiciones de jubilación.

Pilar 2 – Implementación Basilea III

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

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

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

El 11 de octubre 2024, la CMF ha publicado una nueva versión en consulta de la normativa de requerimientos de capital por pilar 2. Esta nueva propuesta considera que parte de los cambios comiencen a regir a contar de mayo 2025 y los restantes cambios para el IAPE del 2026.

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 inicial	Primera baja (Oct-23)	Segunda baja (Oct-24)(Suspendida)
Débito	0,6%	0,5%	0,35%
Crédito	1,48%	1,14%	0,80%
Prepago	1,04%	0,94%	0,80%

Para evaluar los efectos de la implementación paulatina del proceso de determinación de límites a las tasas de intercambio, el Comité acordó la realización de un estudio de impacto sobre: (i) la aplicación de las tasas preliminares; (ii) la primera reducción establecida en esta resolución; (iii) la evaluación de los potenciales efectos, o aquellos que sean razonablemente previsibles de la segunda reducción; y (iv) sobre todos los aspectos del mercado que sean pertinentes para el cumplimiento de los objetivos del Comité establecidos en la mencionada ley.

Este informe aun no ha sido publicado. El 30 de septiembre el Comité indicó que iniciarán un proceso de revisión a los límites a las tasas de intercambio por lo que mantendrá los límites vigentes a la fecha (se suspende la baja programada para el mes de octubre 2024).

Nueva normativa para provisiones de consumo

Durante 2022, la CMF publicó un borrador para un nuevo modelo estandarizado de provisiones para préstamos de consumo para bancos. La CMF estimó un impacto para toda la industria de unos US\$1.000 millones y el Banco estimó un impacto de un gasto de entre Ch\$100.000 millones a Ch\$150.000 millones. En octubre 2023 la CMF publicó un segundo borrador en consulta para el mismo modelo, estimando un impacto inicial de US\$487 millones para todo el sistema. Finalmente en marzo de 2024 la CMF publicó la normativa final para este modelo y que entrará en vigencia en enero 2025. El impacto para todo el sistema es cercano a US\$454 millones y para el Banco es aproximadamente Ch\$100 mil millones . Según lo informado por la CMF, se pueden utilizar las provisiones voluntarias ya establecidas en periodos anteriores para constituir este requerimiento adicional.

Ley de Fraudes

A principios de abril se aprobó la incorporación de mejoras a la Ley de Fraudes N°20.009 para combatir el alza que se ha registrado en el último tiempo de situaciones de desconocimiento de transacciones bancarias (mas conocidos como auto fraude) y otros delitos asociados a comportamientos oportunistas, que han afectado fuertemente a las instituciones financieras. Se modifican ciertos aspectos como por ejemplo, i) los plazos de reembolso para una transacción que se desconoce, ii) la exigencia de una declaración jurada del usuario y denuncia ante una autoridad penal para hacer efectiva la reclamación por fraude, iii) se crea un nuevo procedimiento de suspensión, cualquiera sea el monto reclamado, cuando el emisor tuviera indicios suficientes de la existencia de dolo o culpa grave del usuario, para luego presentar los antecedentes al juzgado de policía local respectivo solicitándole autorización para mantener dicha suspensión, entre otros.

Deuda Consolidada

A principios de junio se aprobó la Ley de Deuda Consolidada, la cual crea un Registro de Deuda Consolidada (Redec) público y gratuito, que será administrado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La nueva ley establece que estarán obligadas a reportar a la CMF los créditos vigentes otorgados a personas naturales nuevas instituciones que antes no lo hacían como los agentes administradores de mutuos hipotecarios endosables; las cajas de compensación de asignación familiar; emisores de tarjetas de crédito (fiscalizadas por la CMF); sociedades securitizadoras; entidades de asesoría crediticia reguladas por la Ley Fintec; y cualquier otra entidad fiscalizada por la CMF, que esta determine a través de Norma de Carácter General.

Además, se explicita que la persona es la dueña de sus datos y se le garantiza el derecho de protección de éstos, bajo fiscalización de la CMF, al consagrar sus derechos de actualización, rectificación y cancelación de la información, junto con definir severas sanciones al acceso o uso negligente o malicioso de la información del Redec.

Para acceder a la información del registro, los reportantes deberán contar con el consentimiento previo el que se otorgará con la sola finalidad de evaluar su riesgo comercial o crediticio para una operación específica y por un plazo limitado.

Ley Fintec y Open Finance

A principios de julio la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publicó la normativa que regula el Sistema de Finanzas Abiertas (SFA) u open finance de la Ley Fintec, que entrará en vigencia en julio de 2026. La regulación establece que las instituciones actualmente reguladas en el sistema financiero -como bancos, emisores de tarjetas de pago, compañías de seguros, administradora de fondos, cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas por la CMF-, deberán obligatoriamente adscribirse al SFA para proveer la información que el usuario decida compartir con otras instituciones participantes, previa entrega de su consentimiento.

Además, la CMF estableció las normas para las instituciones que decidan de forma voluntaria registrarse en el SFA y así ofrecer servicios financieros a los usuarios. El plazo de implementación del SFA será gradual, dependiendo del rol que cumpla cada participante dentro de este esquema.

La primera etapa definida tiene un plazo de 24 meses para su entrada en vigencia, plazo que se utilizará para las adaptaciones que requiere la implementación por parte de cada uno de los participantes. Además, en ese periodo desarrollarán los manuales técnicos con las especificaciones. Finalizado ese tiempo, la norma contiene un calendario de implementación que parte con la entrega progresiva de información que deben compartir bancos y

emisores de tarjetas de pago dentro de los siguientes 18 meses. Luego, en los 18 meses consecutivos se iniciará la obligación para cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas por la CMF, compañías de seguros, administradores de fondos y cajas de compensación, entre otras. Por lo tanto, la implementación total de la norma se estima en un periodo de cinco años.

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 [aquí](#).

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

Para mayor información sobre la CMF, consulte el siguiente sitio web: www.cmfchile.cl

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

Sección 3: Información por segmento

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

Durante el 2024 el Banco mantiene los criterios generales aplicados en 2023, adicionando la apertura de Retail (ex Individuos y Pymes) entre Retail y Wealth Management & Insurance. A efectos comparativos, los datos de 2023 se han reelaborado incluyendo estas modificaciones.

Descripción de segmentos

Banca Retail

Comprende a individuos y compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a 100.000 UF. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros. Adicionalmente a los clientes PYMEs se ofrece préstamos con garantía estatal, leasing y factoring.

Wealth Management & Insurance

Comprende los negocios de Gestión de Activos, Seguros y Banca Privada, coordinando además las labores distribución de los distintos productos y servicios de inversión al resto de las Divisiones de Grupo Santander en Chile. Por parte del negocio de Santander Insurance se ofrecen productos de protección tanto personal como para Empresas, seguros de salud, vida, viaje, ahorro, protección personal, automóviles, leasing, garantías, desempleo, entre otros; y finalmente a clientes de alto patrimonio, Santander Private Banking ofrece desde productos y servicios transaccionales (créditos, tarjetas, comercio exterior, compra/venta de acciones) hasta productos y servicios sofisticados como cuentas de inversión internacionales, fondos estructurados, fondos de inversión alternativos, gestión patrimonial y arquitectura abierta.

Empresas e Institucionales

Comprende empresas con ventas anuales que van desde las 100.000 UF hasta las 400.000 UF y grandes empresas con ventas anuales sobre los 400.000 UF sin tope (para rubros especializados de la Región Metropolitana con ventas anuales sobre 100.000 UF sin tope). También incluye 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 100.000 UF sin tope. A este segmento se ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros. Adicionalmente a las compañías en el sector inmobiliario se ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Corporate Investment Banking (CIB)

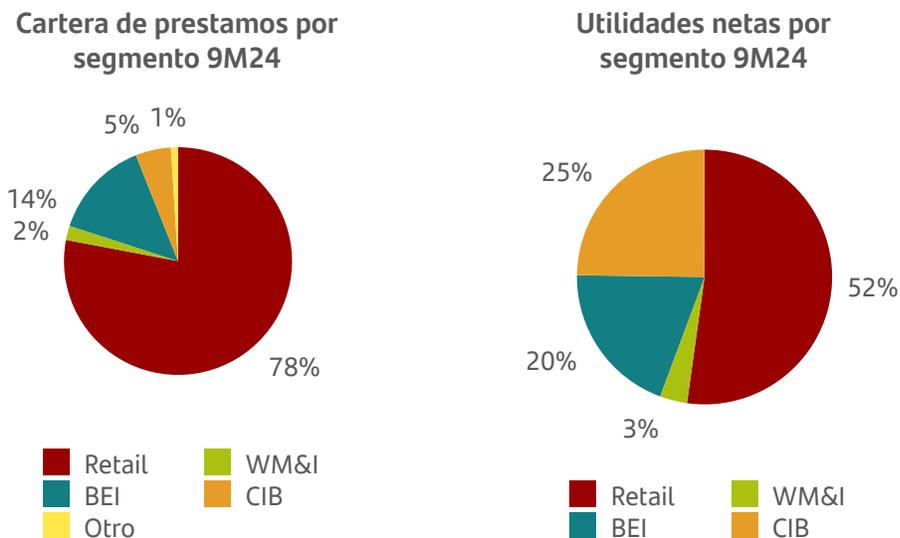
Comprende compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales,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

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

Actividades Corporativas (“Otros”)

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Así mismo se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además, este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.



(*) Nota. Las utilidades de 9M24 no incluyen la pérdida reconocida en otras actividades corporativas.

Resultados por segmento

Información Financiera contable

Al 30 de septiembre de 2024

(\$ millones)	Retail	WM&I	BEI	CIB	Total segmentos de negocio	Actividades corporativas	Total
Ingresos netos de intereses y reajustes ¹	1.163.757	45.684	233.337	179.260	1.622.038	(324.457)	1.297.581
Variación A/A	6,2%	10,3%	(0,8%)	(2,9%)	4,2%	(60,2%)	74,8%
Ingresos netos por comisiones	334.441	17.914	32.847	40.862	426.064	(17.745)	408.319
Variación A/A	13,1%	6,2%	21,0%	13,8%	13,5%	(249,3%)	5,4%
Resultado financiero neto	43.651	2.127	14.765	139.185	199.728	(19.248)	180.480
Variación A/A	14,7%	(4,6%)	(5,9%)	(0,7%)	1,9%	(140,6%)	(25,9%)
Total ingresos	1.541.849	65.725	280.949	359.307	2.247.830	(361.450)	1.886.380
Variación A/A	7,9%	8,6%	1,1%	(0,4%)	5,6%	(52,2%)	37,4%
Provisiones por riesgo de crédito	(368.388)	(2.913)	(22.833)	(3.752)	(397.886)	4.366	(393.520)
Variación A/A	8,7%	76,8%	29,6%	(167,5%)	12,9%	1798,3%	11,7%
Ingreso operacional neto	1.173.461	62.812	258.116	355.555	1.849.944	(357.084)	1.492.860
Variación A/A	7,6%	6,7%	(0,9%)	(2,9%)	4,1%	(52,7%)	46,2%
Gastos operativos ²	(540.626)	(25.095)	(33.072)	(69.887)	(668.680)	(11.439)	(680.119)
Variación A/A	3,1%	12,4%	7,4%	9,2%	4,3%	11,2%	4,4%
Otros ingresos y gastos	(31.320)	2.064	248	(243)	(29.251)	(38.544)	(67.795)
Variación A/A	(281,7%)	(22,7%)	100,0%	(132,3%)	(240,7%)	58,2%	1789,5%
Resultado antes de impuestos	601.515	39.781	225.292	285.425	1.152.013	(407.067)	744.946
Variación A/A	3,0%	1,5%	(1,9%)	(5,8%)	(0,3%)	(48,5%)	103,7%
Impuestos	(162.408)	(10.741)	(60.829)	(77.065)	(311.043)	156.907	(154.136)
Variación A/A	3,0%	1,5%	(1,9%)	(5,8%)	(0,3%)	(42,8%)	307,7%
Utilidad neta después de impuestos	439.107	29.040	164.463	208.360	840.970	(250.160)	590.810
Variación A/A	3,0%	1,5%	(1,9%)	(5,8%)	(0,3%)	(51,5%)	80,2%

1. Incluye los resultados netos de intereses y reajustes.

2. Incluye los gastos de personal, administración y depreciación.

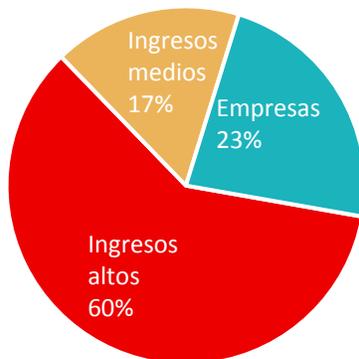
Banca Retail:

Información Financiera contable

ACTIVIDAD			
\$ millones	Sept-24	Sept-24/ Sept-23	T/T
Préstamos	31.381.805	3,6%	0,7%
Depósitos	12.696.809	(5,5%)	(4,0%)

RESULTADOS				
\$ millones	Sept-24	A/A	3T24	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	1.163.757	6,2%	398.128	2,7%
Comisiones	334.441	13,1%	123.665	15,6%
Trx finan.	43.651	14,7%	15.661	8,2%
Total ingresos	1.541.849	7,9%	537.454	5,6%
Provisiones	(368.388)	8,7%	(128.622)	10,5%
Ingresos op. Netos	1.173.461	7,6%	408.832	4,1%
Gastos	(540.626)	3,1%	(194.968)	14,2%
Otros ingresos y gastos	(31.320)	(281,7%)	(8.341)	(25,7%)
Ingresos antes de impuestos	601.515	3,0%	205.523	(2,5%)
Impuestos	(162.408)	3,0%	(55.490)	(2,5%)
Ingresos después de impuestos	439.107	3,0%	150.033	(2,5%)

COMPOSICIÓN DE COLOCACIONES



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 77% de los préstamos a individuos va a personas de ingresos medios-altos, sin embargo, el Banco tiene una estrategia innovadora para los ingresos masivos.

Dentro del segmento de retail, están los individuos, Empresas y Santander Consumer (financiamiento de autos) que se detallan a continuación.

- **Individuos:** Santander Life continúa siendo uno de los principales contribuyentes al crecimiento de nuevos clientes, el cual cuenta con un proceso de onboarding digital para la apertura de una cuenta corriente. Los clientes de Santander Life se están monetizando rápidamente mientras obtienen un puntaje neto de promotor (NPS) alto para el proceso de incorporación. Asimismo, con el objetivo de continuar con nuestro compromiso con la inclusión financiera, lanzamos "Más Lucas", la primera cuenta vista rentable y cuenta de ahorro, 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobra comisión de mantenimiento ni de transacción, por otro lado, la cuenta vista paga mensualmente una tasa fija respecto del saldo promedio mantenido en la cuenta.

- **Santander Consumer (financiamiento de autos):** Este negocio ha sido muy proactivo en aumentar las alianzas con distintas automotoras, logrando 14 nuevas alianzas comerciales en 2023 y ser la primera opción de financiamiento en más de 33 marcas a la fecha. También en marzo se recibió la aprobación de la FNE para la compra de cartera de créditos automotrices con Servicios Financieros Mundo Crédito Spa (financiado de autos).
- **Empresas:** Continuamos abriendo cuentas corrientes digitales para estos clientes, que sumado a la oferta de los servicios de Getnet, completamos la oferta de soluciones para sus negocios.

Las colocaciones de la Banca Retail aumentaron 3,6% A/A y un 0,7% T/T. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 0,5% T/T y 2,9% desde el 31 de diciembre de 2023, en línea con el aumento de la UF, la cual aumentó un 0,9% T/T y 3,0% en lo que va del año, por lo que no hay suficiente nueva originación de hipotecas para el crecimiento real del portafolio. Por el lado de consumo, este aumenta un 2,5% desde el 31 de diciembre de 2023 y un 0,6% T/T, impulsado principalmente por tarjetas de crédito que crecen 3,1% en lo que va del año y la compra de cartera por Santander Consumer por un total de Ch\$ 60 mil millones.

Por el lado de los depósitos totales en este segmento disminuyeron un 5,5% A/A y también en el trimestre producto de una caída de los depósitos a la vista en mayor medida, sumado a una caída en depósitos a plazo, en los cuales hemos visto un traspaso de la liquidez de nuestros clientes a Fondos Mutuos como consecuencia de la disminución de la TPM que vuelve menos atractivo el depósito a plazo y los clientes comienzan a buscar productos con una rentabilidad superior.

Resultados:

La contribución neta de banca Retail aumentó 3,0% A/A, debido a mayores ingresos de las principales líneas y compensado por menores provisiones. El margen aumentó 6,2% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron fuertemente un 13,1% A/A, impulsado por las comisiones por cuentas corrientes, tarjetas y fondos mutuos como así también por las comisiones generadas por Getnet. Las provisiones aumentan 8,7% A/A, debido a un mayor gasto por provisiones en la cartera de consumo y compensado por menores provisiones de hipotecarios. Los gastos operativos aumentaron 3,1% A/A por debajo de la inflación en el periodo, y explicado por la continuación de la transformación digital.

Comparado con el 2T24, la contribución neta de la banca retail disminuyó un 2,5% T/T debido a un aumento en las provisiones, en particular en consumo y mayores gastos de tecnología relacionado con la transformación digital. Esto fue compensado en parte por los ingresos totales que aumentaron 5,6% T/T. El margen aumenta un 2,7% T/T debido a una mayor inflación en el trimestre y un mejor spread en créditos de consumo. Las comisiones de este segmento aumentan un 15,6% en el trimestre principalmente como consecuencia de mayores comisiones por el corretaje de fondos mutuos (Santander Asset Management) y medios de pago, tanto por el uso de tarjetas como el negocio de Getnet.

Wealth Management & Insurance:

Esta unidad tiene como objetivo la unificación de la oferta de inversiones, permitiendo una mayor consistencia en todos los segmentos y la comunicación de los productos y servicios. Su enfoque se centra en generar una estrategia especializada para las inversiones de cada segmento, estableciendo planes de desarrollo digital y comunicacionales únicos. Los negocios centrales son los seguros y la distribución de instrumentos de inversión para el segmento Retail y la Banca Privada.

Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Sept-24	Sept-24/ Sept-23	T/T	\$ millones	Sept-24	A/A	3T24	T/T
Préstamos	779.686	8,5%	—%	Ingresos netos de intereses y reajustes	45.684	10,3%	15.889	(2,2%)
Depósitos	2.667.785	38,2%	11,8%	Comisiones	17.914	6,2%	5.494	(3,1%)
				Trx finan.	2.127	(4,6%)	677	(7,3%)
				Total ingresos	65.725	8,6%	22.060	(2,6%)
				Provisiones	(2.913)	76,8%	517	(127,0%)
				Ingresos op. Netos	62.812	6,7%	22.577	8,9%
				Gastos	(25.095)	12,4%	(10.903)	64,3%
				Otros ingresos y gastos	2.064	(22,7%)	214	(83,4%)
				Ingresos antes de impuestos	39.781	1,5%	11.888	(22,7%)
				Impuestos	(10.741)	1,5%	(3.210)	(22,7%)
				Ingresos después de impuestos	29.040	1,5%	8.678	(22,7%)

Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento aumenta 8,5% A/A producto de mayor demanda por préstamos comerciales y hipotecario y tarjetas. Los depósitos aumentan un 11,8% T/T y 38,2% A/A, principalmente por los depósitos a plazo.

Resultados:

La contribución neta de Wealth Management & Insurance aumentó 1,5% A/A debido a mayores ingresos totales que aumenta un 8,6% A/A explicado por un mayor spread y volumen en tarjetas y préstamos comerciales en este segmento y mayores comisiones relacionadas con fondos de inversión y seguros. Esto fue compensado por mayores provisiones debido a un empeoramiento en el comportamiento de los clientes y mayores castigos de consumo. Los gastos de operación aumentaron un 12,4% A/A debido a mayores remuneraciones variables y otros gastos administrativos.

En el trimestre, la contribución neta de Wealth Management & Insurance disminuye un 22,7% T/T principalmente debido a un 64,3% aumento en gastos operativos relacionado con remuneraciones variables y mayores amortizaciones de desarrollo informáticos. También los ingresos fueron afectados por una caída en cuentas corrientes y menores comisiones por seguros relacionado con vida y desgravamen. Esto fue compensado en parte por una liberación de provisiones en el trimestre.

Banca de Empresas e Institucionales (BEI):

Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Sept-24	Sept-24/ Sept-23	T/T	\$ millones	Sept-24	A/A	3T24	T/T
Préstamos	5.785.185	(3,6%)	(0,2%)	Ingresos netos de intereses y reajustes	233.337	(0,8%)	77.189	(1,2%)
Depósitos	3.947.778	0,2%	(1,1%)	Comisiones	32.847	21,0%	11.803	4,5%
				Trx finan.	14.765	(5,9%)	4.548	(13,3%)
				Total ingresos	280.949	1,1%	93.540	(1,2%)
				Provisiones	(22.833)	29,6%	(10.596)	8,5%
				Ingresos op. Netos	258.116	(0,9%)	82.944	(2,3%)
				Gastos	(33.072)	7,4%	(9.857)	(16,0%)
				Otros ingresos y gastos	248	100,0%	396	(230,3%)
				Ingresos antes de impuestos	225.292	(1,9%)	73.483	0,9%
				Impuestos	(60.829)	(1,9%)	(19.841)	0,9%
				Ingresos después de impuestos	164.463	(1,9%)	53.642	0,9%

Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento disminuye 0,2% T/T y 3,6% A/A producto de un menor dinamismo de la economía los últimos meses. Los depósitos caen un 1,1% T/T y se mantiene estable A/A, principalmente por menor liquidez y una tasa menos atractiva en los depósitos a plazo. El principal objetivo estratégico de este segmento es enfocarse en la rentabilidad total del cliente, en actividades crediticias y no crediticias.

Resultados:

La contribución neta de BEI disminuyó 1,9% A/A. Los ingresos totales aumentan un 1,1% por un aumento en las comisiones. El aumento en las provisiones es de un 29,6% A/A debido a un peor comportamiento en algunas industrias como construcción e inmobiliarias en años recientes y el sector agricultura debido a las intensas lluvias e inundaciones producto del "fenómeno del niño" el año pasado, que afectaron principalmente las regiones centrales de Chile donde hay muchos campos y cultivos, sumado a una alargada sequía de los años previos. Los gastos aumentan 7,4% A/A debido a mayores gastos en los proyectos tecnológicos.

En el trimestre, la contribución neta de BEI aumenta un 0,9% T/T producto de una disminución de gastos operativos en el trimestre lo cual fue compensado en parte por menores ingresos relacionado con margen y transacciones financieras y mayores provisiones relacionadas con las industrias antes mencionadas.

Corporate Investment Banking (CIB):

Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Sept-24	Sept-24/ Sept-23	T/T	\$ millones	Sept-24	A/A	3T24	T/T
Préstamos	2.072.876	(33,7%)	(12,5%)	Ingresos netos de intereses y reajustes	179.260	(2,9%)	55.890	(9,9%)
Depósitos	7.989.297	2,8%	(3,4%)	Comisiones	40.862	13,8%	14.783	8,9%
				Trx finan.	139.185	(0,7%)	49.712	5,2%
				Total ingresos	359.307	(0,4%)	120.385	(2,0%)
				Provisiones	(3.752)	(167,5%)	1.069	(158,1%)
				Ingresos op. Netos	355.555	(2,9%)	121.454	0,4%
				Gastos	(69.887)	9,2%	(25.523)	11,9%
				Otros ingresos y gastos	(243)	(132,3%)	(977)	(436,9%)
				Ingresos antes de impuestos	285.425	(5,8%)	94.954	(3,6%)
				Impuestos	(77.065)	(5,8%)	(25.638)	(3,6%)
				Ingresos después de impuestos	208.360	(5,8%)	69.316	(3,6%)

Actividad comercial:

La cartera de créditos en el segmento de CIB disminuye 12,5% T/T y 33,7% A/A debido a una menor demanda por préstamos comerciales en este parte del ciclo económico y el modelo de generate-to-distribute.

Los depósitos aumentan un 2,8% A/A, debido a una mayor demanda por depósitos a plazo durante el periodo de tasas altas, pero dado el continuo recortes de tasas por parte del banco central, los depósitos a plazo se hacen cada vez menos atractivos, disminuyendo en el trimestre un 3,4%.

Resultados:

La contribución neta de este segmento disminuye un 5,8% A/A. Los ingresos totales caen 0,4% A/A debido a menores ganancias de transacciones financieras relacionados con menores resultados en productos FX y un ingreso neto de intereses y reajustes, relacionado con los spread sobre productos de comercio exterior y depósitos. También después de una liberación de provisiones en 2023, en 2024 se han constituido provisiones por riesgo de crédito. Por otro lado, los gastos operativos aumentan por mayores gastos de tecnología y mayores sueldos e incentivos. Todo esto fue compensado en parte por mayores comisiones relacionadas con asesorías financieras.

En el trimestre, la contribución neta de CIB disminuyó un 3,6% principalmente por un menor ingreso neto de intereses y reajustes en un 9,9% T/T debido a un menor spread en préstamos comerciales. Esto fue compensado en parte por mayores comisiones en un 8,9% T/T y mayores transacciones financieras en 5,2%. Los gastos aumentan un 11,9% producto de mayores gastos en tecnología y remuneraciones.

Actividades corporativas:

Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Sept-24	Sept-24/ Sept-23	T/T	\$ millones	Sept-24	A/A	3T24	T/T
Préstamos	305.049	-477,4%	-23,9%	Ingresos netos de intereses y reajustes	(324.457)	(60%)	(69.964)	(18,6)%
Depósitos	2.315.417	57,5%	62,6%	Comisiones	(17.745)	(249%)	(9.449)	297,7%
				Trx finan.	(19.248)	(141%)	1.501	(114,8)%
				Total ingresos	(361.450)	(52%)	(77.912)	(20,9)%
				Provisiones	4.366	1798%	1.388	(25,3)%
				Ingresos op. Netos	(357.084)	(53%)	(76.524)	(20,8)%
				Gastos	(11.439)	11,2%	10.568	(158,8)%
				Otros ingresos y gastos	(38.544)	58,2%	(13.420)	370,4%
				Ingresos antes de impuestos	(407.067)	(48,5%)	(79.376)	(32,4)%
				Impuestos	156.907	(42,8%)	44.822	(6,7)%
				Ingresos después de impuestos	(250.160)	(51,5%)	(34.554)	(50,2)%

Resultados:

El resultado de las actividades corporativas y de Asset & Liability Management (ALM) presenta una mejora respecto al año anterior de 51,5% A/A dado que la pérdida de ingresos por intereses y reajustes de \$324 mil millones se hace menos negativa debido a una mejora en el costo de fondeo administrado por el Asset & Liabilities Committee (ALCO), el cual se vuelve menos negativo acorde a los recortes de la TPM. Es importante señalar que el último pago del FCIC se realizó el 1 de julio 2024.

En el trimestre, la pérdida después de impuestos disminuyó un 50,2% debido al mejor costo de fondeo con el último pago del FCIC y la menor tasa de política monetaria, compensado en parte por una menor variación de UF en el trimestre.

Sección 4: Balance y resultados

Balance

Préstamos del segmento retail crecen con tendencias suaves, mientras colocaciones comerciales se contraen por menor dinamismo

Las colocaciones totales disminuyen 0,5% T/T y 1,2% comparado con el 31 de diciembre de 2023. La cartera de banca retail (hipotecarios y consumo) sigue creciendo, aunque en niveles bajos, mientras el menor dinamismo en la economía, junto con efectos de tipo de cambio, se traduce en contracciones en la cartera comercial. Además, durante el segundo trimestre de este año se determinó la exclusión de Bansa S.A. en la consolidación del Banco, pasando a pertenecer a otra entidad del Grupo Santander. La actividad principal de Bansa es el financiamiento de líneas de inventario revolving de concesionarios automotrices, sumando unos \$224 mil millones de prestamos comerciales, antes de excluirlo de la consolidación del Banco (0,5% de la cartera total aproximadamente).

Colocaciones por producto:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Sept-24	Jun-24	Dic-23	Sept-24/ Dic-23	Sept-24/ Jun-24
Consumo	5.736.486	5.702.218	5.598.350	2,5%	0,6%
Santander Consumer (préstamos de autos)	1.019.564	978.488	893.631	14,1%	4,2%
Tarjeta de Crédito	1.790.019	1.796.591	1.735.788	3,1%	(0,4%)
Otros préstamos de consumo	2.926.903	2.927.139	2.968.931	(1,4%)	—%
Hipotecario	17.576.584	17.495.395	17.073.439	2,9%	0,5%
Comercial	17.009.400	17.327.326	18.071.657	(5,9%)	(1,8%)
Interbancario	2.129	1.957	68.440	(96,9%)	8,8%
Total(1)	40.324.599	40.526.896	40.811.886	(1,2%)	(0,5%)

1. Total préstamos brutos de provisiones a costo amortizado.

Aproximadamente el 59% de nuestra cartera está indexada a la UF, en su mayoría los créditos hipotecarios y en torno al 37% de los créditos comerciales. En torno al 21% de los créditos comerciales (de los segmentos BEI y CIB) están denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses. En el último trimestre el peso chileno se apreció un 5,0%, pero en lo que va del año se ha depreciado un 2,6% (desde diciembre 2023), por lo que los créditos comerciales denominados en US\$ han mostrado volatilidad en su valor en pesos. Como parte de negocio, nuestro Corporate & Investment bank usa un modelo de generar para distribuir, lo cual ha compensado el crecimiento de este producto. También estos créditos han sido impactados por un menor dinamismo de la economía en los meses recientes. Por lo tanto los préstamos comerciales disminuyeron un 5,9% desde el 31 de diciembre de 2023 y 1,8% T/T.

Los hipotecarios crecen levemente por debajo de la inflación, alcanzando un crecimiento de 2,9% desde el 31 de diciembre de 2023 y 0,5% T/T. En el último periodo, la originación de nuevos préstamos hipotecarios ha disminuido producto de una demanda que sigue debilitada afectada por la alta inflación en años recientes y tasas, como así también el Banco busca mantener su estrategia a préstamos con mayor yield.

Los créditos de consumo aumentaron 0,6% T/T y 2,5% desde el 31 de diciembre de 2023. 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. 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, vacaciones, etc, los préstamos con tarjetas de crédito comenzaron a crecer nuevamente. Adicionalmente, dentro de nuestros préstamos de consumo está nuestro negocio de financiamiento de autos, Santander Consumer, que adquirió la cartera de Mundo Crédito SA, por una suma de aprox. \$ 60 mil millones.

Colocaciones por segmento:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Sept-24	Jun-24	Dic-23	Sept-24/ Dic-23	Sept-24/ Jun-24
Banca Retail (1)	31.381.805	31.178.888	31.072.731	1,0%	0,7%
Wealth Management & Insurance	779.686	779.787	729.012	7,0%	—%
Banca de Empresas e Institucionales (BEI)	5.785.185	5.797.709	6.026.504	(4,0%)	(0,2%)
Corporate & Investment banking (CIB)	2.072.876	2.369.608	3.089.036	(32,9%)	(12,5%)
Otros (2)	305.049	400.904	(105.397)	(389,4%)	(23,9%)
Total (3, 4)	40.324.601	40.526.896	40.811.886	(1,2%)	(0,5%)

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

Las colocaciones de banca retail crecieron un 1,0% desde el 31 de diciembre de 2023 y un 0,7% desde el 30 de junio de 2024, impulsado por el leve crecimiento visto en préstamos de consumo y hipotecarios.

Wealth Management & Insurance aumentaron un 7,0% desde el 31 de diciembre de 2023 producto de mayor demanda por préstamos comerciales y hipotecario y tarjetas. En el 3T24, se mantiene estable el volumen de esta cartera.

La cartera de crédito del segmento BEI disminuyó un 4,0% desde el 31 de diciembre de 2023 y un 0,2% desde el 30 de junio de 2024 principalmente debido al menor actividad económica en general en los últimos meses y un

leve apreciación del tipo de cambio en el trimestre, reduciendo el monto en pesos de préstamos denominados en dólares, principalmente a nuestros clientes importadores y exportadores.

Las colocaciones del segmento CIB disminuyen 32,9% desde el 31 de diciembre de 2023 y un 12,5% desde el 30 de junio de 2024 relacionado con el modelo de generar para distribuir y la menor actividad económica en el trimestre en esta parte del ciclo económico.

Inversiones Financieras

Inversiones Financieras:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Sept-24	Jun-24	Dic-23	Sept-24/ Dic-23	Sept-24/ Jun-24
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	467.844	125.470	98.308	375,9%	272,9%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	3.397.371	2.601.443	4.641.282	(26,8%)	30,6%
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	4.783.621	7.609.556	8.176.895	(41,5%)	(37,1%)
Total	8.648.836	10.336.469	12.916.485	(33,0%)	(16,3%)

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

El 1 de abril y 1 de julio de 2024 realizamos los pagos de Ch\$3,3 trillones y Ch\$2,8 trillones respectivamente del FCIC utilizando el programa de depósitos de liquidez del Banco Central. El resto del portafolio del HTM está compuesto por bonos del Banco Central y Tesorería de Chile. Por lo tanto, al cierre de Septiembre 2024, la cartera HTM ha disminuido un los instrumentos 37,1% T/T y está compuesto por bonos del Banco Central y Tesorería de Chile. Al cierre de Septiembre 2024 los instrumentos tienen un valor razonable en el mercado de Ch\$4.857.554 millones.

En el mes de junio, el Ministerio de Hacienda realizó un ejercicio de intercambio o rescate anticipado de un listado de bonos existentes. Esto con el propósito de manejar el vencimiento de deuda del Estado de Chile en los próximos años, ofreciendo nuevos bonos para apoyar la liquidez y retirar bonos no referentes. Durante junio 2024 el Banco participó en este proceso de licitación, por un total de Ch\$4.320 mil millones nominales.

Depósitos totales aumentan 1,1% en el trimestre como respuesta a menores tasas

Financiamiento:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Sept-24	Jun-24	Dic-23	Sept-24/ Dic-23	Sept-24/ Jun-24
Depósitos a la vista	13.122.845	13.230.749	13.537.826	(3,1%)	(0,8%)
Depósitos a plazo	16.494.241	16.067.191	16.137.942	2,2%	2,7%
Depósitos totales	29.617.086	29.297.940	29.675.768	(0,2%)	1,1%
Corretaje de Fondos mutuos ¹	13.295.060	12.462.877	10.247.039	29,7%	6,7%
Bonos ²	10.614.823	11.002.651	10.423.704	1,8%	(3,5%)
Líneas del Banco Central	—	2.850.919	6.048.867	(100,0%)	(100,0%)
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) ³	179,6%	187,1%	212,2%		
Ratio de financiamiento estable neto (RFEN) ³	100,7%	102,3%	106,5%		

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, cuando la tasa de política monetaria (TPM) alcanzó el 11,25% cerrando el ciclo de alzas. Este incremento y su mantenimiento prolongado impactaron directamente en nuestro costo de financiamiento. El ciclo de baja de tasas comenzó a fines de julio de 2023, y tras cinco recortes sucesivos, la TPM cerró el año en 8,3%. En 2024, el Banco Central continuó recortando la tasa, alcanzando el 5,5% en septiembre.

Los depósitos totales del Banco disminuyeron un 0,2% desde el 31 de diciembre de 2023, explicado por la disminución de 3,1% de los depósitos a la vista pero contrarrestado por un aumento de los depósitos a plazo en los últimos meses en el segmento de CIB. En comparación al 30 de junio de 2024, los depósitos totales aumentaron un 1,1%, con los depósitos vistas cayendo un 0,8%, pero los depósitos a plazo aumentaron en mayor medida en un 2,7%, donde las tasas siguen atrayendo a clientes para ese producto.

También las inversiones de nuestros clientes a través de los fondos mutuos intermediados por el Banco crecieron en el trimestre, alcanzando un aumento de 6,7% T/T y 29,7% desde el 31 de diciembre de 2023 dada la preferencia de los clientes por fondos mutuos en este escenario de tasas a la baja.

La disminución de las líneas del Banco Central se debe al pago completo del FCIC (facilidad otorgada por el Banco Central durante la pandemia) a julio 2024.

Los bonos disminuyeron 3,5% en el trimestre y aumentaron 1,8% desde el 31 de diciembre de 2023. Durante 2024, el Banco ha colocado bonos por UF 11.527.000, CLP 101.050.000.000 y CHF 225.000.000, aprovechando atractivas oportunidades en los distintos mercados de renta fija a nivel nacional e internacional.

El Índice de Cobertura de Liquidez (LCR) del Banco, que mide el porcentaje de activos líquidos sobre salidas netas de efectivo, al 30 de septiembre de 2024, fue de 179,6%, 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 100,7%, también por encima del mínimo legal vigente establecido para este índice.

Pago de dividendo de 70% de las utilidades de 2023 y aumento de la provisión de dividendos mínimos a 70% para el 2024.

Patrimonio:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Sept-24	Jun-24	Dic-23	Sept-24/ Dic-23	Sept-24/ Jun-24
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	3.232.505	3.232.505	3.115.239	3,8%	0,0%
Cuentas de valoración	(106.508)	(98.860)	(5.242)	1931,8%	7,7%
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	39.679	39.679	23.487	68,9%	0,0%
Utilidad del periodo	581.109	337.976	496.404	17,1%	71,9%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(419.205)	(208.210)	(154.033)	172,2%	101,3%
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.218.883	4.194.393	4.367.159	(3,4%)	0,6%
Interés no controlador	105.267	102.098	124.735	(15,6%)	3,1%
Total patrimonio	4.324.150	4.296.491	4.491.893	(3,7%)	0,6%

En la Junta Ordinaria de Accionistas que se efectuó el 17 de abril de 2024, se aprobó la distribución de un dividendo de 70% de las ganancias de 2023. Esto representa un dividendo por acción de Ch\$1,84 y un rendimiento dividendo de 4,0%.

En la misma Junta ordinaria de Accionistas, se otorgó al Directorio la facultad de aumentar el porcentaje de provisión de dividendos durante 2024. En el Directorio de junio, se acordó subir la provisión de dividendos desde el mínimo legal de 30% a 60% de las utilidades en 2024 y en la sesión de Septiembre 2024 se decidió aumentar dicha provisión a 70%. Esto de acuerdo a su visión de las expectativas de resultados del Banco para el año. Con esto, los ratios de capital se reflejan una provisión de dividendos en línea con lo pagado históricamente.

El patrimonio total alcanzó \$4.324.150 millones al 30 de septiembre de 2024, un disminución de 3,7% desde diciembre de 2023, principalmente por debido al aumento de la provisión mencionado en el párrafo anterior y también hay una mayor pérdida de las cuentas de valoración, relacionado con la cartera de inversión a valor razonable (disponible para la venta).

En comparación al cierre de Junio 2024 el patrimonio total aumenta de 0,6% principalmente por la mayor utilidad del periodo pero contrarrestado por la mayor provisión del pago de dividendos en el trimestre.

Niveles sólidos de capital con un BIS de 17,2% y CET1 de 10,7% y una rentabilidad sobre patrimonio (ROAE) de 23,1% en 3T24.

Adecuación de capital y ROAE:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Sept-24	Jun-24	Dic-23	Sept-24/ Dic-23	Sept-24/ Jun-24
Capital básico	4.267.142	4.226.325	4.397.881	(3,0%)	1,0%
AT1	625.658	656.696	608.721	2,8%	(4,7%)
Tier I	4.892.800	4.883.021	5.006.601	(2,3%)	0,2%
Tier II	1.955.774	2.017.378	1.972.132	(0,8%)	(3,1%)
Capital regulatorio	6.848.574	6.900.399	6.978.733	(1,9%)	(0,8%)
Activos ponderados por riesgo de mercado	5.705.472	5.481.256	4.793.740	19,0%	4,1%
Activos ponderados por riesgo operacional	4.803.361	4.793.838	4.424.739	8,6%	0,2%
Activos ponderados por riesgo de crédito	29.372.319	29.481.185	30.333.749	(3,2%)	(0,4%)
Activos ponderados por riesgo	39.881.152	39.756.279	39.552.229	0,8%	0,3%
Ratio de capital básico (CET1)	10,7%	10,6%	11,1%		
Ratio Tier I	12,3%	12,3%	12,7%		
Ratio Tier II	4,9%	5,1%	5,0%		
BIS ratio	17,2%	17,4%	17,6%		
Apalancamiento¹	7,0%	6,7%	6,7%		
ROAE trimestral	23,1%	20,7%	16,6%		
ROAE acumulado	18,2%	15,8%	11,9%		

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

Nuestro ratio CET1 sigue sólido en 10,7% y el ratio BIS total alcanza un 17,2% al 30 de septiembre de 2024. Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 0,8% desde el 31 de diciembre de 2023 y 0,3% T/T, explicado por un crecimiento en los activos ponderados por riesgo de mercado compensado por una disminución en activos ponderados por riesgo de crédito. Adicionalmente en enero 2024, la CMF anunció las cargas por Pillar II para seis bancos del sistema chileno, y destacamos que, en esta oportunidad, no asignaron un cargo al Banco.

El capital básico disminuye un 3,0% desde el 31 de diciembre de 2023 principalmente por el aumento en la provisión de dividendos descrito anteriormente y aumentó un 1,0% T/T debido a la mayor utilidad en el trimestre.

El ROAE del Banco fue 23,1% en 3T24 comparado a 20,7% en 2T24, debido al mayor resultado en el trimestre producto del menor costo de fondeo y mayores comisiones, contrarrestado por un menor ingreso de reajustes por una menor variación UF en el trimestre. Con esto el ROAE para los nueve meses acumulados al 30 de septiembre de 2024 alcanzó un 18,2%, por encima del ROAE del 2023 (año completo) de 11,9%.

Resultados

Ingresos por intereses y reajustes crecen 74,8% A/A y 4,2% T/T debido a un menor costo de fondeo

Ingresos por intereses y reajustes:

Información Financiera contable

§ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Ingresos netos por intereses ¹	1.081.252	490.671	120,4%	406.526	364.000	190.748	113,1%	11,7%
Ingresos netos por reajustes ²	216.329	251.482	(14,0%)	70.606	94.012	20.411	245,9%	(24,9%)
Total ingresos netos por intereses y reajustes	1.297.581	742.153	74,8%	477.132	458.012	211.159	126,0%	4,2%

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

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

Indicadores del margen:

Información Financiera no contable

§ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Activos generadores promedios	51.371.941	50.489.687	1,7%	49.129.997	51.441.551	51.262.755	(4,2%)	(4,5%)
Préstamos promedios	40.883.489	39.315.560	4,0%	40.445.853	40.989.844	39.492.171	2,4%	(1,3%)
GAP UF promedio ¹	7.641.618	6.607.353	15,7%	7.694.104	7.853.557	7.693.604	—%	(2,0%)
Tasa activos generadores ²	8,0%	8,5%		8,1%	8,0%	7,9%		
Costo de fondos ³	4,8%	6,9%		4,5%	4,7%	6,6%		
NIM⁴	3,4%	2,0%		3,9%	3,6%	1,6%		
Var. UF ⁵	3,0%	3,1%		0,9%	1,3%	0,3%		
TPM	5,5%	9,5%		5,5%	5,8%	9,5%		
TPM Promedio	6,5%	11,0%		5,7%	6,3%	10,4%		

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

2. Ingresos por intereses divididos por activos generadores promedios.

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

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

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

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados al 30 de septiembre de 2024 aumentaron un 74,8% respecto al mismo periodo del 2023. Este aumento en el NII fue principalmente debido a mayores ingresos netos por intereses debido al efecto de menor tasa de política monetaria en nuestro costo de fondeo, el cual cae desde 6,9% a 4,8% en 9M24. Lo anterior es parcialmente compensado por menores ingresos por reajustes.

Los ingresos netos por reajustes disminuyen 14,0% en el 9M24 comparado al mismo periodo en 2023, dado que la variación de la UF alcanzó un 3,0% en 9M24 frente al 3,1% del mismo periodo en 2023. El GAP UF en 9M24 es más grande que en 9M23, en línea con una variación UF más estable vs una expectativa de menor inflación en 9M23.

El Banco tiene una menor duración de los pasivos que devengan intereses que de los activos que devengan intereses, por lo que nuestros pasivos reconocen el cambio en precios de forma más rápida que nuestros activos. Luego de la rápida alza de la TPM que comenzó a mediados del 2021 y continuo durante el 2022, el Banco Central empezó a recortar la TPM en julio 2023 desde su máximo de 11,25%, con cinco recortes sucesivos para llegar a un 8,25% en diciembre de 2023 y continuar durante el 2024, llegando a un 5,5% a septiembre 2024. Esto ha producido una rápida recuperación en el ingreso neto de intereses, aumentando un 120,4% en los 9M24 en comparación con los 9M23.

En el 3T24, el total de ingresos netos de intereses y reajustes aumentó respecto al 2T24 un 4,2% y 126,0% comparado con 3T23. Lo anterior responde principalmente a los mayores ingresos por intereses en 3T24 en comparación con 2T24 y 3T23, los cuales aumentaron 11,7% T/T y 113,1% en comparación con 3T23 debido a una menor TPM promedio en el trimestre de 5,7 % en comparación con 6,3 % en 2T24 y 11,0% en 3T23. Nuestros depósitos a plazo representan 36,2% de nuestro fondeo al cierre de septiembre, y en general estos depósitos tienen una duración de 30-60 días por lo que toman precio de la nueva tasa rápidamente.

Por otra parte la variación de la UF fue de 0,9% en 3T24, inferior al 1,3% en 2T24 y superior al 0,3% en 3T23 explicando la disminución de 24,9% en los ingresos netos por reajustes en 3T24 comparado con 2T24 y un aumento de 245,9% comparado con 3T23.

Es importante mencionar que se efectuaron los dos pagos del FCIC (el 1 de abril y 1 de julio), lo cual ha disminuido nuestros activos que generan intereses en alrededor de un 11%.

Con estas dinámicas de costo de fondeo, inflación y disminución de activos que generan intereses, el NIM aumentó desde 2,0% en 9M23 a 3,4% en 9M24 y desde 1,6% en 3T23 a 3,6% en 2T24 y a 3,9% en 3T24.

La TPM terminó el trimestre en 5,5% y en octubre el Banco Central volvió a bajar la tasa en 25pb llegando a 5,25%, por lo que estimamos que la tasa llegará a 5,00% a fines de año con otro recorte más en la ultima reunión del año. Con esto, sumado a una variación UF entorno a 4,1% anual, estimamos que nuestro NIM se mantiene en estos niveles, alcanzando un nivel de entre 3,4% y 3,5% para el año completo.

Costo de crédito de 1,28% en 9M24 , en línea con la evolución de la calidad de activo dado el escenario económico.

Gasto por provisiones:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	(498.508)	(422.336)	18,0%	(170.893)	(165.958)	(145.127)	17,8%	3,0%
Provisiones especiales por riesgo de crédito (2)	(400)	(4.791)	(91,7%)	(68)	(1.657)	(4.856)	(98,6%)	(95,9%)
Provisiones brutas	(498.908)	(427.127)	16,8%	(170.961)	(167.615)	(149.983)	14,0%	2,0%
Recuperación de créditos castigados	104.933	75.426	39,1%	34.027	39.923	28.807	18,1%	(14,8%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	455	(581)	(178,3%)	690	(331)	480	43,8%	(308,5%)
Gasto por pérdidas crediticias	(393.520)	(352.282)	11,7%	(136.244)	(128.023)	(120.696)	12,9%	6,4%

1. Incluye castigos.

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes.

Indicadores de calidad de los activos y costo de crédito:

Información Financiera no contable

	Acumulado		Trimestral		
	Sept-24	Sept-23	3T24	2T24	3T23
Costo de crédito ¹	1,28%	1,19%	1,35%	1,25%	1,22%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	3,0%	2,8%	3,0%	2,9%	2,8%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	3,1%	2,3%	3,1%	2,7%	2,3%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	6,7%	5,5%	6,7%	6,2%	5,5%
Cobertura de morosidad ²	119,8%	158,0%	119,8%	137,9%	158,0%

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

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

Durante la pandemia de Covid-19, la calidad de los activos se benefició de las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensiones, lo que produjo una evolución positiva de estos durante ese periodo, para después normalizar en línea con la evolución de la economía y el drenaje de los excesos de liquidez de los hogares.

Actualmente , el comportamiento de nuestros clientes está reflejando el estado de la economía y el mercado laboral, donde la morosidad es superior a los niveles que veíamos pre pandemia. El índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) aumenta desde 2,3% en el 3T23 a 2,7% en 2T24 y 3,1% en 3T24. El ratio de la cartera deteriorada aumenta de 5,5% en 3T23 a 6,2% en 2T24 y 6,7% en 3T24. Por último, el índice de pérdida

esperada (provisiones por riesgo de crédito dividido por el total de colocaciones) ha aumentado levemente, desde 2,8% en 3T23 a 3,0% en 3T24 producto de mayores provisiones constituidas en los últimos periodos.

El gasto por pérdidas crediticias netas totalizó en \$393.520 millones en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, un aumento de 11,7% con respecto al mismo período de 2023 y en la misma línea, el costo del crédito pasa de 1,19% al 30 de septiembre de 2023 a un 1,28% en el 30 de septiembre de 2024. El aumento en el gasto de provisión incluye un gasto one-timer de provisiones reconocido en julio, relacionado con un ajuste al modelo de valorización de los colaterales de la cartera comercial por unos Ch\$ 18 mil millones a solicitud de la CMF luego de su revisión.

En el trimestre, el gasto por pérdidas crediticias aumenta un 6,4% en comparación con 2T24, el cual se explica principalmente por el one-timer de julio, antes mencionado. Por lo tanto el costo de crédito aumentó a 1,35% en el trimestre.

El índice de cobertura de cartera vencida (el cual incluye las provisiones voluntarias de Ch\$299 mil millones dispuestas por el Directorio entre años recientes) disminuyó desde 158,0% en 3T23 a 137,9% en 2T24 y 119,8% en 3T24. Esta disminución en la cobertura se debe al aumento en la morosidad de la cartera comercial e hipotecario y también un mayor peso de la cartera hipotecaria en los préstamos totales, los cuales requieren menos cobertura debido a los colaterales asociados.

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

Gasto por provisiones de riesgo de crédito netas por producto:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Consumo	(255.770)	(211.559)	20,9%	(97.898)	(78.415)	(71.700)	36,5%	24,8%
Comercial	(132.551)	(93.246)	42,2%	(62.095)	(45.644)	(34.043)	82,4%	36,0%
Hipotecario	(5.198)	(47.476)	(89,1%)	23.749	(3.964)	(14.952)	(258,8%)	(699,1%)
Provisiones por riesgo de crédito	(393.520)	(352.282)	11,7%	(136.244)	(128.023)	(120.695)	12,9%	6,4%

El gasto por provisiones de préstamos de consumo aumentó 20,9% en 9M24 en comparación con el mismo período de 2023 y el gasto por provisiones de préstamos de consumo aumentó un 24,8% en 3T24 en comparación con 2T24. El aumento se relaciona principalmente con un empeoramiento del comportamiento de los clientes principalmente asociado al entorno económico y un mercado laboral menos fuerte. El NPL de consumo aumentó de 1,9% en Septiembre 2023 a 2,1% en diciembre 2023 y a 2,3% en Septiembre 2024 y el índice de deterioro de consumo aumentó de 4,5% en Septiembre 2023 a 4,9% en diciembre 2023 a 5,3% en septiembre 2024. Con esto, la cobertura de morosidad de los créditos de consumo está en 381,5% en Septiembre 2024.

Los gastos por provisiones de préstamos comerciales aumentaron un 42,2% en 9M24 en comparación con 9M23, y un 36,0% T/T. El aumento de provisiones en el trimestre se relaciona con el ciclo económico y un aumento de provisiones para empresas en incumplimiento (evaluado en forma individual). El ratio de morosidad de la cartera comercial aumentó desde un 3,0% en Septiembre 2023 a 4,1% en Septiembre 2024 con un ratio de cobertura de

morosidad de esta cartera disminuyendo desde 146,1% en Septiembre 2023 a 117,6% a Septiembre 2024. Por otra parte el ratio de deteriorado de la cartera comercial aumentó 7,7% en Septiembre 2023 a 8,9% a Septiembre 2024. En general, el deterioro de la cartera comercial se explica por nombres particulares en las industrias de agricultura e inmobiliaria. Sin embargo es importante mencionar que la cartera comercial se contrajo un 1,8% en el trimestre y un 5,2% en comparación con septiembre 2023, principalmente en préstamos a empresas grandes.

Los gastos por provisiones para préstamos hipotecarios presentaron una liberación de provisiones de Ch\$23.749 millones en 3T24 por lo que vemos una disminución de 89,1% en los 9M24 con respecto al mismo período de 2023. Esta liberación es relacionado con una mejor dinámica de restructuración y sanación de hipotecarios que anteriormente fueron altamente provisionados. La tasa de morosidad en Septiembre 2023 fue de 1,6%, luego empeoró durante 2024 hasta llegar a 2,4% en Septiembre 2024. Siguiendo la tendencia, el ratio de deterioro hipotecario aumentó desde 3,4% en Septiembre 2023 a 4,9% a Septiembre 2024. El índice de cobertura de morosidad hipotecaria baja desde 62,3% en Septiembre 2023 a 41,0% a Septiembre 2024. Es importante recordar que esta cartera tiene la propiedad como garantía y hoy en día tiene un LTV en torno a 60%.

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

Comisiones aumentan 8,3% T/T, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Las comisiones netas aumentaron 8,3% T/T producto del aumento de clientes y un mayor uso de productos como fondos mutuos, tarjetas, cuentas corrientes. Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos de apoyo totales) es de un 63,4% en 3T24, demostrando que más de la mitad de los gastos del Banco se financia con las comisiones generadas por nuestras clientes.

En los nueve meses acumulado al 30 de septiembre de 2024, las comisiones aumentaron un 5,4% en comparación con el mismo periodo de 2023, principalmente por mayores comisiones de cuentas corrientes, corretaje de fondos mutuos y Getnet. Esto fue contrarrestado en parte por el impacto de la regulación de las tasas de intercambio.

Comisiones por producto:

Información Financiera contable

La evolución de las comisiones por productos fue la siguiente:

Comisiones por producto	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Tarjetas	95.479	94.399	1,1%	34.865	32.101	31.364	11,2%	8,6%
Corretaje de fondos mutuos	55.721	44.791	24,4%	19.530	18.447	15.838	23,3%	5,9%
Corretaje de seguros	46.739	48.158	(2,9%)	15.266	15.105	16.300	(6,3%)	1,1%
Garantías	26.256	26.523	(1,0%)	8.411	9.940	8.768	(4,1%)	(15,4%)
Cobranzas	48.591	48.455	0,3%	16.926	15.870	17.652	(4,1%)	6,7%
Cuentas corrientes	54.101	43.835	23,4%	18.879	18.052	14.745	28,0%	4,6%
Getnet	55.242	32.468	70,1%	25.357	15.541	11.296	124,5%	63,2%
Prepago de créditos	12.376	10.340	19,7%	4.566	4.372	4.289	6,5%	4,4%
Otros	13.815	38.435	(64,1%)	2.496	5.680	1.298	92,3%	(56,1%)
Comisiones totales	408.320	387.404	5,4%	146.296	135.108	121.550	20,4%	8,3%

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito aumentan 1,1% en 9M24 con respecto al mismo período de 2023 debido al impacto por el cambio regulatorio en las tasas de intercambio que empezó en octubre 2023. Sin embargo las comisiones de tarjetas aumentaron un 8,6% T/T reflejando la mejor dinámica de las tarjetas con el mayor uso y mayor facturación.

Las comisiones de corretaje de fondos mutuos aumentaron un 24,4% en 9M24 con respecto al mismo período de 2023, un 23,3% con respecto a 3T23 y un 5,9% T/T. Esto se explica por el traspaso de la liquidez y depósitos de plazo de nuestro clientes a fondos mutuos en la forma que las tasas de interés han bajado y los clientes están tomando este tipo de inversión a través de los plataformas digitales.

Las comisiones por intermediación de seguros disminuyó un 2,9% en el 9M24 en comparación con el mismo período de 2023 y en 3T24 disminuyeron un 6,3% comparado con 3T23 debido a una disminución en seguros relacionados con créditos y compensado en parte por mayores comisiones de seguros para empresas no relacionado a créditos. En 3T24 las comisiones por la intermediación de seguros aumentaron 1,1% comparado con 2T24 por mayores comisiones de seguros de personas.

Las comisiones de cobranza crecieron levemente un 0,3% en el 9M24 en comparación con el mismo período del año y en 3T24 disminuyen un 4,1% comparado con 3T23 debido principalmente a mayores cobranzas de relacionados en créditos y menores comisiones de cobranza de primas de seguros. En 3T24 crecieron un 6,7% comparado con 2T24 debido a mayores cobranzas relacionado con órdenes de pago al extranjero y primas de seguros.

Las comisiones de garantía disminuyeron un 1,0% en 9M24 en comparación con el mismo período del año y un 4,1% en 3T24 comparado con 3T23 y un 15,4% comparado con 2T24 debido a mayores comisiones relacionadas con boletas de garantía.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 23,4% en el 9M24 respecto al mismo periodo de 2023, mientras que en 3T24 aumentaron 4,6% T/T y un 28,0% en comparación con 3T23. El crecimiento en aperturas

de cuentas continuó creciendo con fuerza durante el trimestre. Con esto, la participación de mercado del banco en el total de cuentas corrientes a julio 2024 es de 23,8%. Además, esto incluye un fuerte aumento en la demanda de clientes de cuentas corrientes en dólares estadounidenses ya que los clientes pueden abrir digitalmente este tipo de cuenta a través de la plataforma Santander Life en unos pocos y sencillos pasos. Hemos abierto 137.020 de estas cuentas en los últimos 12 meses (a julio 2024) para llegar a un total de 429.063 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 41,2%.

Getnet, nuestro negocio adquirente presentó un aumento de 70,1% A/A y un 63,2% T/T en la forma que Getnet gana más clientes y mayor cantidad de transacciones, impulsado por la expansión hacia clientes más grandes con soluciones Host to Host que ya han empezado a desplegar nuestras soluciones en forma más masiva a lo largo del país. Al cierre del periodo, Getnet tiene más de 182 mil comercios adheridos y mas de 243 mil POS operativos.

Las comisiones por prepago de créditos aumentaron 19,7% en 9M24 en comparación con el mismo período de 2023 y aumentaron un 4,4% T/T y un 6,5% en comparación con 3T23 principalmente por mayores prepagos de créditos de consumo y comercial, en un entorno donde las tasas de interés han bajado en el último año.

En el último ítem, otros, se consideran las comisiones recibidas y pagadas por otros servicios, en particular de nuestros filiales.

Resultados financieros netos disminuyendo 25,9% en 9M24 por valorizaciones de contratos de derivados.

Resultados financieros netos:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado			Trimestral			Var %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Activos y pasivos financieros para negociar	(1.941)	100.704	(101,9%)	8.065	(8.322)	(26.390)	(130,6%)	(196,9%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(40.713)	(31.885)	27,7%	4.607	316	3.497	31,7%	1357,9%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	223.134	174.725	27,7%	59.427	65.520	104.099	(42,9%)	(9,3%)
Total transacciones financieras netas	180.480	243.544	(25,9%)	72.099	57.514	81.206	(11,2%)	25,4%

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$180.480 millones en el 9M24, una disminución de 25,9% respecto al 9M23 principalmente por una ganancia fuerte en el primer trimestre de 2023 de nuestros activos y pasivos financieros para negociar (contratos de derivados) que no fue repetido en 2024 y compensado por mayores ganancias de coberturas de moneda extranjera.

En el 3T24 los resultados financieros netos disminuyeron un 11,2% en comparación con 3T23 debido a un menor ganancia por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera. En comparación con 2T24, los resultados financieros netos aumentaron un 25,4%, principalmente por mayores ganancias de valorización de

instrumentos y mayores ganancias por dar de baja instrumentos de nuestra cartera disponible para la venta. Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:

Resultados financieros, netos por negocio:

Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Cliente	203.586	187.207	8,7%	72.994	65.873	58.729	24,3%	10,8%
No Cliente ¹	(23.106)	56.337	(141,0%)	(896)	(8.358)	22.477	(104,0%)	(89,3%)
Total transacciones financieras netas	180.480	243.545	(25,9%)	72.098	57.515	81.206	(11,2%)	25,4%

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

Los ingresos por servicios de tesorería de clientes alcanzaron una utilidad de \$203.586 millones al 9M24, un incremento de 8,7% respecto al mismo periodo anterior, y un aumento de 24,3% en comparación con 3T23 y un 10,8% en comparación a 2T24. Estos resultados reflejan la demanda de los clientes por productos de market making y tesorería.

La tesorería de no clientes totalizó una pérdida de \$23.106 millones en 9M24 en comparación a una ganancia de \$56.337 millones en el mismo periodo del año anterior, debido a ejercicios de gestión de activos y pasivos (ALM) los cuales generó una pérdida por resultados negativos en la ineficiencia de coberturas de la cartera administradas por Gestión Financiera. En 3T24 la tesorería de no clientes totalizó una menor pérdida de \$896 millones en el trimestre, una disminución de 89,3% desde 2T24 debido a mayores ventas de carteras y un mejor resultado de la posición de coberturas en el trimestre.

Eficiencia de 36,3% en 3T24 mientras los gastos de apoyo estructurales crecen en línea con inflación

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 40,0% al 30 de septiembre de 2024, mejor que el 48,0% del mismo periodo anterior, con un ratio de eficiencia trimestral de 36,3%, explicado por la recuperación de ingresos en el trimestre. Por otro lado, el ratio de costos a activos aumenta a un 1,4% en 9M24 vs el 1,3% en el mismo periodo del año anterior.

Los gastos de apoyo estructurales (remuneraciones, administración y amortización) crecieron 4,4% en 9M24 en comparación con 9M23 y un 4,8% en 3T24 en comparación con 3T23 y un 0,4% en comparación con 2T24, en línea con el crecimiento de la inflación, según el guidance entregado anteriormente. El total de gastos operativos (que incluye otros gastos) aumentaron 13,1% en el 9M24 en comparación con el mismo periodo de 2023 impulsado por mayores otros gastos operacionales, relacionados con una provisión para la reestructuración de nuestra red de sucursales y la transformación hacia Work/Café y también los avances en banca digital.

La productividad también continúa mejorando, los volúmenes por sucursal (créditos más depósitos) aumentaron 10,6% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 4,4% A/A. Este incremento en la productividad es reflejo de la fortaleza de nuestros canales digitales y un mayor nivel de automatización en los diferentes centros de costos. Durante 2024, el Banco está enfocado en avanzar en la ejecución de su plan de inversión de US\$450 millones para los años 2023-2026 con foco en iniciativas tecnología y renovación de sucursales.

Gastos operacionales:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Remuneraciones y gastos del personal	(298.388)	(316.809)	(5,8%)	(105.148)	(102.220)	(105.668)	(0,5%)	2,9%
Gastos de administración	(276.019)	(227.499)	21,3%	(91.006)	(92.750)	(78.115)	16,5%	(1,9%)
Depreciación y amortización	(105.712)	(107.289)	(1,5%)	(34.529)	(34.908)	(36.310)	(4,9%)	(1,1%)
Gastos de apoyo estructurales	(680.119)	(651.597)	4,4%	(230.683)	(229.878)	(220.093)	4,8%	0,4%
Otros gastos operacionales	(77.446)	(18.035)	329,4%	(21.295)	(15.952)	(10.571)	101,4%	33,5%
Deterioro	—	-	--%	-	-	-	--%	--%
Gastos operacionales	(757.565)	(669.632)	13,1%	(251.978)	(245.830)	(230.664)	9,2 %	2,5%

Indicadores de productividad y eficiencia:

Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Sucursales	234	254	(7,9%)	234	244	254	(7,9%)	(4,1%)
Tradicional	123	154	(20,1%)	123	133	154	(20,1%)	(7,5%)
WorkCafé	89	76	17,1%	89	89	76	17,1%	—%
WorkCafé Espresso	8	4	100,0%	8	7	4	100,0%	14,3%
Centros empresas & Centros de pagos	11	16	(31,3%)	11	12	16	(31,3%)	(8,3%)
Select	3	4	(25,0%)	3	3	4	(25,0%)	0,0%
Colaboradores	8.861	9.077	(2,4%)	8.861	8.885	9.077	(2,4%)	(0,3%)
Ratio de eficiencia¹	40,0%	48,0%	-800pb	36,3%	37,6%	54,1%	-1780pb	-130pb
Volumen por sucursal (\$mm) ²	299.059	270.452	10,6%	299.059	286.326	270.452	10,6%	4,4%
Volumen por empleado (\$mm) ³	7.898	7.568	4,4%	7.898	7.863	7.568	4,4%	0,4%
Costos / Activos ⁴	1,4%	1,3%	10pb	1,5%	1,4%	1,3%	20pb	+12bp

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

Los gastos de personal disminuyen 5,8% en el 9M24 con respecto al mismo período de 2023 y un 0,5% en 3T24 en comparación con 3T23 debido a un menor número de colaboradores, que cae 2,4% y un 0,3% respectivamente que es en parte contrarrestado por el ajuste de los salarios de acuerdo con la inflación.

Los gastos de administración aumentaron 21,3% en 9M24 con respecto al mismo período de 2023 y un 16,5% en 3T24 en comparación con 3T23. En el mismo periodo, el valor de la UF ha aumentado 4,7% subiendo los gastos relacionados con arriendos y otros contratos y servicios de largo plazo y el tipo de cambio ha depreciado un 17,7% afectando servicios relacionados con tecnología contratados a moneda extranjera. En comparación con 2T24, los gastos de administración disminuyeron un 1,9% principalmente por menores gastos de procesamiento

de de datos y publicidad, compensado por mayores gastos relacionados con arriendos y mantenimiento de activos fijos.

Los gastos de depreciación y amortización disminuyeron un 1,5% en el 9M24 con respecto al mismo período de 2023 y un 1,1% T/T principalmente debido a menores depreciaciones de activos fijos de leasing amortizaciones de activos intangibles.

Otros gastos operativos aumentaron 329,4% en los 9M24 con respecto al mismo período de 2023 y un 33,5% T/T lo cual corresponde a provisiones por planes de reestructuración. En 1T24 establecimos \$ 17 mil millones y en 3T24 \$9 mil millones debido a los avances en nuestra transformación de la red de sucursales y el progreso hacia un banca digital lo cual implica un movimiento de funciones operativas a funciones administrativas. También en 2023 aprovechamos de menores gastos por primas de seguros de eventos de riesgo operacional, lo cual ahora está en niveles normalizados.

Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos

Otros ingresos operacionales netos e impuestos:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23	3T24	2T24	3T23	3T24/ 3T23	3T24/ 2T24
Otros ingresos operativos	6.636	3.065	116,5%	(181)	886	942	(119,2%)	(21,3%)
Resultado por inversiones en sociedades	6.478	6.406	1,1%	2.268	2.832	2.209	2,7%	(19,9%)
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	(3.463)	11.382	(130,4%)	(2.920)	(573)	9.186	(131,8%)	409,6%
Gasto de impuestos	(154.136)	(37.804)	307,7%	(59.357)	(59.274)	(13.280)	347,0%	0,1%
Tasa efectiva	20,7%	10,2%		19,4%	21,2%	17,7%		

El gasto por impuesto a las ganancias en los 9M24 totalizó en \$154.136 millones, un aumento de 307,7% con respecto al mismo período de 2023 debido a a una mayor ganancia antes de impuestos y un menor efecto de la corrección monetaria del capital propio tributario. Para efectos tributarios, nuestro capital debe ser reajustado por inflación, por lo tanto, cuando la inflación es alta, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja. A Septiembre 2024 la tasa efectiva fue de un 20,7%.

En 3T24 los gastos por impuestos aumentan 0,1% respecto al trimestre anterior con la tasa efectiva en 19,4% en línea con el mayor resultado antes de impuestos y los niveles de inflación.

Impuestos acumulados:

Información Financiera no contable

\$ millones	Change %		
	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23
Utilidades antes de impuestos	744.948	372.039	100,2%
Corrección monetaria del capital	(158.993)	(159.729)	(0,5%)
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	(15.082)	(72.295)	(79,1%)
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	570.873	140.015	307,7%
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0bp
Gasto de impuesto	(154.136)	(37.804)	307,7%
Tasa efectiva de impuestos	20,7%	10,2%	+1.053bp

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

Sección 5: Expectativas

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

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento de mid-single digit (1)	Crecimiento económico.
NIM	Entre 3,4%-3,5%.	Control de inflación y velocidad de reducción de la TPM, mix del activo y pasivo.
Comisiones	High-single digits (2)	Crecimiento de clientes y uso de productos, pero impactado por menores tasas de intercambio
Eficiencia	Altos 30%	Ingresos financieros, inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.
Costo de crédito	Entorno a 1,3% calidad de activos siguiendo el ciclo económico.	Sujeto a la evolución del ciclo y la recuperación económica.
ROE	ROE recuperando hacia niveles normalizados, 18%-19%	Actualizado en base a los nuevos escenarios de tasa e inflación.
CET1	Terminando el año en torno a 10,7%, incluyendo provisión completa de dividendos	ROE, crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo.

(1) Excluyendo el efecto de la deconsolidación de Bansa y nuestro modelo de SCIB de generate-to-distribute.

(2) Excluye el efecto de la regulación de la tasa de intercambio en 2024.

Nuestras expectativas iniciales para 2025 son los siguientes:

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento de mid-single digit excluyendo el modelo de generate-to-distribute de SCIB	Crecimiento económico.
NIM	Altos 3%	Control de inflación y velocidad de reducción de la TPM, mix del activo y pasivo.
Eficiencia	Mid 30% ^s	Ingresos financieros, inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.
Costo de crédito	Estableciendo entorno a 1,3% con la calidad de activos siguiendo el ciclo económico.	Sujeto a la evolución del ciclo y la recuperación económica.
ROE	18%-20%	Actualizado en base a los nuevos escenarios de tasa e inflación.

La expectativa de ROE a mediano plazo aumenta a 18%-20%.

Sección 6: Riesgos

La gestión de riesgos en 3T24 se ha centrado en robustecer nuestra estructura de riesgos ante la baja actividad económica y el mercado laboral.

Riesgo de crédito

Estimación de pérdida esperada:

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



Provisiones para las evaluaciones individuales

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

- Cartera normal: considera a los deudores cuya capacidad de pago les permite hacer frente a sus obligaciones y compromisos y en los que no existe una alteración previsible en cuanto a su situación económica y financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de A1 a A6.
- Cartera sub-estándar: incluye deudores con dificultades financieras o deterioro significativo en su capacidad de pago y de los cuales existe duda razonable sobre su futuro reembolso del principal e intereses dentro de los términos contractuales, mostrando una capacidad limitada para hacer frente a obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de B1 a B4.

- Cartera en incumplimiento: incluye a los deudores y préstamos relacionados cuya recuperación se considera remota, ya que presentan una capacidad de pago reducida o nula. Esta cartera incluye a los deudores que han dejado de pagar sus préstamos o muestran claros signos de que dejarán de pagar, así como aquellos que requieren una reestructuración forzosa de la deuda, reduciendo la obligación vencida o retrasando el pago del principal o intereses; y cualquier otro deudor que tenga más de 90 días de atraso en el pago de intereses o principal. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de C1 a C6.

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

Tipo Cartera	de	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.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 30 de septiembre de 2024 (MM\$)	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
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	6.524.455	4.318.943	947.733	686.373	441.954	12.919.458	62.382	61.255	24.861	235.515	163.363	547.376	5.246	552.622	12.366.836
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	843.734	11.182	55.584	16.319	1.521	928.340	15.071	362	3.885	9.479	903	29.700	-	29.700	898.640
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	706.445	61.062	22.863	12.707	2.612	805.689	16.986	1.631	1.724	9.988	1.447	31.776	-	31.776	773.913
Créditos comercio exterior entre terceros países	1.107	-	-	-	-	1.107	9	-	-	-	-	9	-	9	1.098
Deudores en cuentas corrientes	72.119	40.835	7.942	1.720	8.291	130.907	1.415	1.285	951	827	5.192	9.670	-	9.670	121.237
deudores por tarjeta de crédito	29.810	96.746	2.281	1.000	10.702	140.539	788	2.946	288	468	6.868	11.358	-	11.358	129.181
Operaciones del factoraje	791.110	27.946	8.679	5.638	5.798	839.171	8.460	541	1.091	4.839	3.733	18.664	-	18.664	820.507
Operaciones de leasing financiero comerciales	787.753	166.286	99.034	51.669	10.205	1.114.947	3.389	2.730	1.939	6.375	6.763	21.196	18	21.214	1.093.733
Préstamos estudiantiles	-	30.453	-	-	10.075	40.528	-	767	-	-	2.294	3.061	-	3.061	37.467
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.275	65.045	917	10.628	6.850	88.715	70	1.578	94	8.945	2.823	13.510	-	13.510	75.205
Subtotal	9.761.808	4.818.498	1.145.033	786.054	498.008	17.009.401	108.570	73.095	34.833	276.436	193.386	686.320	5.264	691.584	16.317.817
Colocaciones para viviendas															
Préstamos con letras de crédito	-	98	-	-	32	130	-	-	-	-	3	3	-	3	127
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	459	-	-	95	554	-	1	-	-	7	8	-	8	546
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	82.524	-	-	4.347	86.871	-	130	-	-	337	467	-	467	86.404
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	16.554.857	-	-	856.267	17.411.124	-	33.674	-	-	120.219	153.893	-	153.893	17.257.231
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	68.666	-	-	9.240	77.906	-	218	-	-	1.356	1.574	-	1.574	76.332
Subtotal	-	16.706.604	-	-	869.981	17.576.585	-	34.023	-	-	121.922	155.945	-	155.945	17.420.640
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.540.308	-	-	258.456	3.798.764	-	114.319	-	-	151.059	265.378	-	265.378	3.533.386
Deudores en cuentas corrientes	-	136.064	-	-	9.511	145.575	-	6.281	-	-	7.063	13.344	-	13.344	132.231
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.755.914	-	-	34.105	1.790.019	-	46.727	-	-	25.972	72.699	-	72.699	1.717.320
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	1.574	-	-	33	1.607	-	23	-	-	29	52	-	52	1.555
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	13	-	-	508	521	-	2	-	-	365	367	-	367	154
Subtotal	-	5.433.873	-	-	302.613	5.736.486	-	167.352	-	-	184.488	351.840	-	351.840	5.384.646
TOTAL	9.761.808	26.958.975	1.145.033	786.054	1.670.602	40.322.472	108.570	274.470	34.833	276.436	499.796	1.194.105	5.264	1.199.369	39.123.103

Calidad crediticia de los deudores

A fines de Septiembre 2024 la tasa de morosidad continúa aumentando llegando a 3,1% al 30 de septiembre de 2024. El índice de cobertura, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 119,8% en 30 de septiembre de 2024 con el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) aumentando levemente a 3,0%. El índice de deterioro cerró en 6,7%, un aumento desde el 5,6% al 31 de diciembre de 2023. El ratio de deterioro incluye los NPLs sumado a los créditos reestructurados, siendo un indicador con una visión más amplia que el NPL. La cartera comercial ha aumentado en NPL y deterioro en los últimos 12 meses mientras que la cartera hipotecario ha estado un poco más estresada durante 2024, ambos debido al ciclo económico y las condiciones del mercado laboral. Sin embargo es importante recordar que los créditos hipotecarios cuentan con una propiedad como garantía.

Calidad crediticia de activos

\$ millones	Sept-24	Dic-23	Sept-23	Var %	
				Sept-24/ Dic-23	Sept-24/ Sept-23
Colocaciones totales ¹	40.324.600	40.811.886	40.042.155	0,7%	(1,2%)
Stock de provisiones (LLAs) ²	(1.498.372)	(1.488.453)	(1.432.461)	4,6%	0,7%
Cartera en Morosidad ³ (NPLs)	1.250.929	923.852	906.482	38,0%	35,4%
Morosidad de consumo	132.605	118.264	101.840	30,2%	12,1%
Morosidad de comercial	696.704	582.343	543.202	28,3%	19,6%
Morosidad de hipotecario	421.619	223.245	261.439	61,3%	88,9%
Cartera Deteriorada ⁴	2.694.292	2.291.621	2.215.504	21,6%	17,6%
Deteriorada de consumo	302.613	276.000	245.755	23,1%	9,6%
Deteriorada de comercial	1.521.698	1.380.121	1.396.290	9,0%	10,3%
Deteriorada de hipotecario	869.980	635.500	573.458	51,7%	36,9%
Ratio de pérdida esperada ⁵ (LLA / colocaciones totales)	3,0%	2,8%	2,8%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	3,1%	2,3%	2,3%		
Ratio de morosidad de consumo	2,3%	2,1%	1,9%		
Ratio de morosidad de comercial	4,1%	3,2%	3,0%		
Ratio de morosidad de hipotecario	2,4%	1,3%	1,6%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)	6,7%	5,6%	5,5%		
Ratio de deteriorada de consumo	5,3%	4,9%	4,5%		
Ratio de deteriorada de comercial	8,9%	7,6%	7,7%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	4,9%	3,7%	3,4%		
Cobertura de morosidad⁶	119,8%	157,3%	158,0%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario ⁷	159,8%	183,8%	196,8%		
Cobertura de NPLs de consumo ⁸	381,5%	413,8%	467,3%		
Cobertura de NPLs de comercial ⁹	117,6%	137,1%	146,1%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios ¹⁰	41,0%	74,1%	62,3%		

1. Incluye préstamos interbancarios.

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

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

4. Incluye: (a) para préstamos individualmente evaluados por deterioro: (i) el monto de todos los préstamos de clientes clasificados entre C1 a C6 y ii) el monto de todos los clientes con al menos un 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 préstamo o ha sido renegociado.

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

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

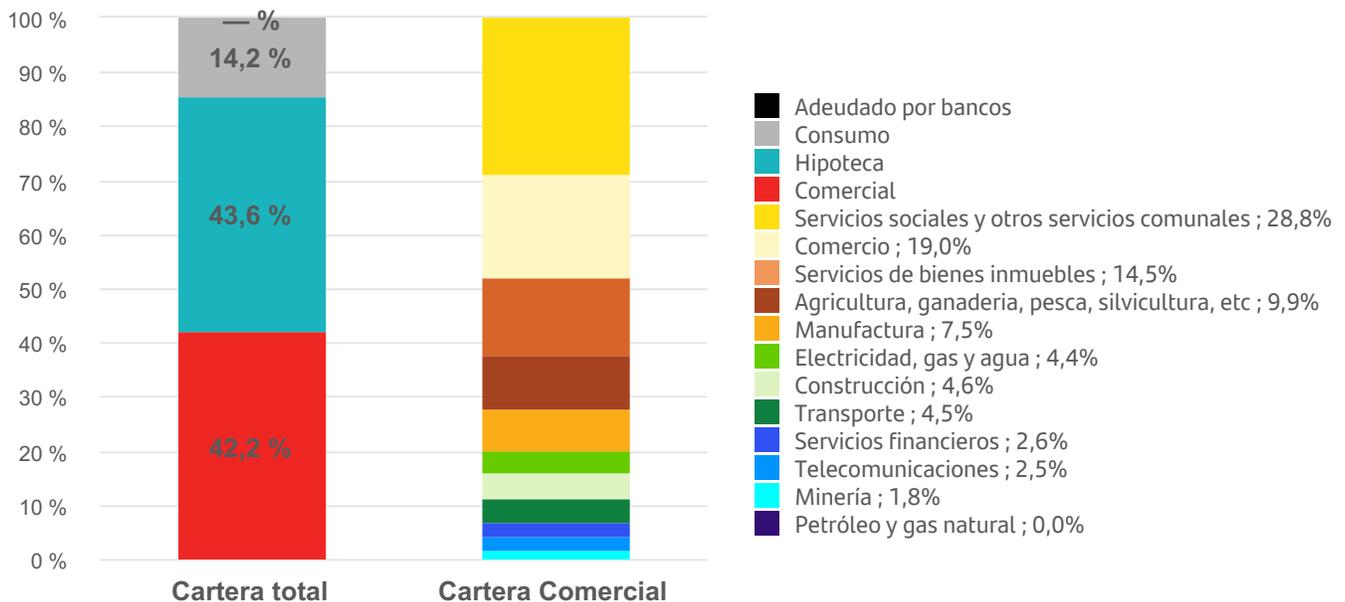
7. LLA de comercial y consumo / NPLs de comercial y consumo. Ajustado para incluir los \$ 122.000 millones de provisiones adicionales para la cartera comercial, los \$ 154.000 millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la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

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

9. LLA de comercial/ comercial NPLs. Ajustado para incluir los \$ 122.000 millones de provisiones adicionales para la cartera comercial y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.
10. LLA de hipotecario/ hipotecario NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales de \$ 17.000 millones para la cartera de hipotecario.

Distribución por sector económico

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



Riesgo de mercado

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

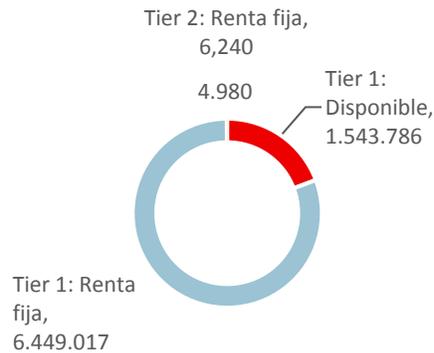
El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos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

Activos líquidos de alta calidad

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

Al 30 de septiembre de 2024 los ALAC del Banco ascendían a \$ 7.997.783 millones y correspondía principalmente a activos líquidos de Nivel 1, compuestos principalmente por bonos de la República de Chile, Banco Central de Chile y Tesoro de Estados Unidos.

Activos Líquidos (Consolidado \$ millones)



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

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

RCL

Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL), mide el porcentaje de Activos Líquidos sobre Salidas Netas de Caja. A partir de abril de 2019, los bancos chilenos comenzaron a reportar sus cifras locales de RCL con un nivel mínimo de 60% en 2020, 80% en 2021 y 100% en 2022. Este indicador es requerido por los estándares de Basilea III y proporciona una estructura de vencimiento sostenible para los activos y pasivos, lo que permite a los bancos mantener un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades.

Al 30 de septiembre de 2024, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 179,6% por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por el directorio a través del comité ALCO.

Evolución de RCL



RFEN

Este indicador es una versión regulatoria local del RFEN exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 30 de septiembre de 2024, el NSFR estaba en 100,7%.

Evolución de RFEN



Riesgo de tasa de interés: libro banca

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

	30 de septiembre de 2024	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera - moneda local (en \$MM)		
Límite de pérdida	138.957	386.447
Alta	79.657	170.622
Baja	8.934	87.335
Promedio	34.770	123.463
Cartera de gestión financiera - moneda extranjera (en MM\$US)		
Límite de pérdida	161.541	179.490
Alta	17.775	61.137
Baja	1.606	48.573
Promedio	8.491	55.262
Cartera de gestión financiera - consolidada (en \$MM)		
Límite de pérdida	138.957	386.447
Alta	69.677	357.867
Baja	7.808	246.664
Promedio	31.553	289.493

VaR cartera de negociación

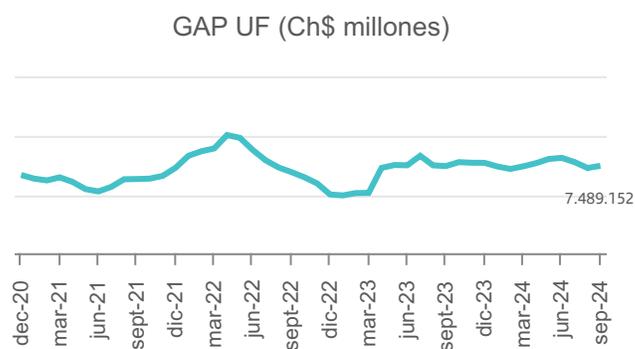
En el caso de la cartera de negociación, el riesgo se estima y se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos. Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Banco no debe tener una exposición significativa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

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

VAR	30 de septiembre de 2024 US\$ millones
Consolidado:	
Alta	4,85
Baja	1,94
Promedio	3,32
Inversiones renta fija:	
Alta	4,85
Baja	1,92
Promedio	3,03
Inversiones moneda extranjera	
Alta	2,85
Baja	0,15
Promedio	1,52

Riesgo de inflación

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



Riesgo operacional

En general, los indicadores de riesgo operacional sobre los resultados operacionales se han mantenido estables y por debajo del promedio del sistema. Al 30 de septiembre de 2024, la pérdida operativa aumentó un 65,4% en comparación con el mismo período del año anterior, explicado mayoritariamente por mayores pérdidas de fraudes y prácticas laborales.

Pérdidas operacionales:

	Sept-24	Sept-23	Sept-24/ Sept-23
Fraude	5.670	1.567	261,8%
Laboral	3.664	2.977	23,1%
Clientes y productos	486	468	3,8%
Activo fijo	104	91	14,3%
Continuidad del negocio/ sistemas	283	86	229,1%
Procesamiento	2.195	2.311	(5,0%)
Total	12.402	7.500	65,4%

Sección 7: Clasificaciones de riesgo

El Banco tiene los siguientes ratings crediticios:

Clasificaciones internacionales

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

JCR	Rating
Foreign Currency Long-term Debt	A+
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

HR Ratings	Rating
HR	AA-
Outlook	Stable

KBRA	Rating
Senior Unsecured Debt	A
Outlook	Stable

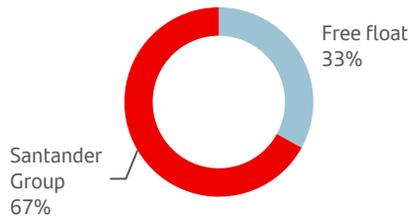
Clasificaciones locales

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

Sección 8: Desempeño de la acción

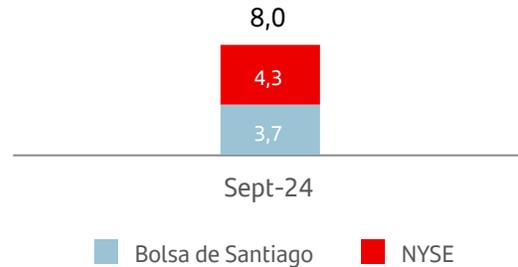
Al 30 de septiembre de 2024

Estructura accionaria



Volumen transado (promedio)

US\$ millones, Últimos doce meses al 30 de Septiembre 2024



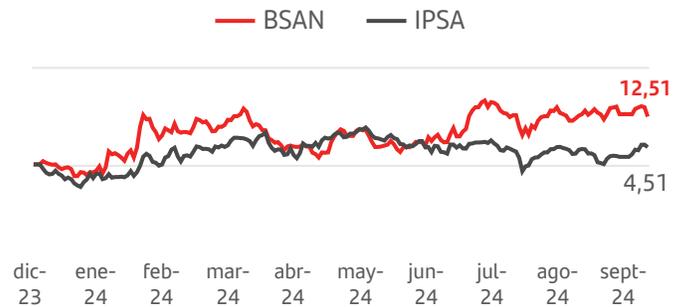
Retorno Total

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



Retorno total

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



Precio de la acción

Precio ADR (US\$)

30/09/2024:	20,80
Máximo:	21,25
Mínimo:	17,12

Precio de la acción local (\$)

30/09/2024:	46,80
Máximo:	49,65
Mínimo:	39,02

Información de la acción

Capitalización de mercado:	US\$9.606 millones
P/E últimos 12 meses*:	15,20
P/BV (30/09/2024)**:	2,06
Dividend yield***:	4,0%

* Precio al 30 de septiembre de 2024 / utilidades de últimos 12 meses

** Precio/valor libro al 30 de septiembre de 2024

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

Dividendos

Año pagado	\$/acción	% de utilidad año anterior
2021	1,65	60%
2022	2,47	60%
2023	2,57	60%
2024	1,84	70%

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.

En sus 45 años de trayectoria en Chile, Banco Santander ha acompañado a sus clientes de manera cercana, alcanzando un liderazgo tanto en participación de mercado como en solidez patrimonial y rentabilidad.

En 2023, la institución adoptó una nueva hoja de ruta – Chile First –cuya aspiración es ser la primera del país en la industria bancaria en cuanto a

Nuestro propósito	Nuestra misión	Nuestro estilo
Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.	Ser la mejor plataforma abierta de servicios financieros, actuando de forma responsable y ganándonos la confianza de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad.	Simple, Personal y Fair

Nuestros comportamientos



Basando nuestra estrategia en los siguientes pilares:

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

1. Nuestro objetivo de largo plazo.

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

Banca Responsable

Los Principios de Banca Responsable han sido diseñados a través de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) para guiar y alinear estratégicamente el negocio de los bancos a los Objetivos de desarrollo Sostenible (ODS) y Santander Chile está comprometido con estos Principios.

Principios de Banca Responsable



Alineamiento

Alineamiento de la estrategia comercial con las necesidades de la sociedad.



Impacto

Impacto positivo y reducción del impacto negativo.



Clientes

Prosperidad compartida con los clientes.



Grupos de interés

Participación de los grupos de interés.



Gobierno y cultura Corporativa

Gobierno Corporativo y establecimiento de objetivos



Transparencia y rendición de cuentas

Transparencia y responsabilidad.

Compromisos responsables

Las metas asociadas a banca responsable, alineada con las personas y la comunidad son las siguientes:

Metas	Progreso
<p>Aumentar porcentaje de mujeres en posiciones directivas: Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres.</p>	<p>Actualmente 34% de la dotación en cargos directivos son mujeres.</p>
<p>Eliminar la brecha salarial de género: Nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Iguala Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema.</p>	<p>Tenemos un 1,5% de brecha salarial de género.</p>
<p>Trabajar para empoderar financieramente a las personas: A través de nuestros productos financieros como por ejemplo Más Lucas y Life, entre otras iniciativas queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025.</p>	<p>Entre 2019 y septiembre 2024 hemos contribuido a empoderar financieramente a 3.280.577 personas.</p>
<p>Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes: Tenemos definida una meta a 2025 por al menos US\$1.500 millones.</p>	<p>A agosto 2024 ya contamos con US \$1,210 millones en financiamiento verde y sustainability-linked. En el 2T22 el Grupo Santander publicó el framework ESG, bajo el cual en el 4Q23 se emitió el primer bono verde por JPY 8.000 millones, equivalente a US \$53 millones app.</p>
<p>Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad: En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios.</p>	<p>Desde 2019 a septiembre 2024 hemos apoyado a 507.579 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.</p>
<p>Mujeres en el directorio: nuestra meta para el 2050 es tener entre un 40% y 60%.</p>	<p>44%</p>

Indicadores ESG

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



Incluidos en Chile, MILA y Mercados Emergentes
Índice de referencia internacional que evalúa el desempeño sostenible de las empresas en el ámbito económico, social y ambiental. Actualmente tenemos un puntaje de 80 puntos y logramos estar dentro del percentil 97 de las compañías que participan en este índice.



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB **A** AA AAA

LAST UPDATE: April 09, 2021



14.1 Low Risk



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



Cientes

Apasionados por nuestros clientes, su progreso y experiencia

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

Principales KPIs

	Resultados 2021	Resultados 2022	Resultados 2023	Resultados Septiembre 2024
NPS				
	60% Top 1 (Gap de 7 con segundo lugar)	57% Top 2 (Gap de 1 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 4 con segundo lugar)	59% Top 1 (Gap de 2 con segundo lugar)
Cientes totales	4.116.301 (+14,1%)	3.910.094 (-5,0% A/A)	4.052.314 (3,6%A/A)	4.213.326 (7,8% A/A)
Cientes leales	832.405 (+8,9%)	855.156 (+2,7% A/A)	850.905 (-0,5% A/A)	1.312.301 (56,5% A/A)
Cientes digitales	2.016.947 (+30,4%)	1.981.540 (-1,8% A/A)	2.113.128 (6,6% A/A)	2.195.286 (6,5% A/A)

Cientes totales aumentan un 7,8%, esto a pesar de que el Banco está constantemente cerrando cuentas sin uso para proteger a las personas de fraudes y ciberataques. En la misma línea, los clientes digitales crecen 6,5% A/A, debido al éxito de las iniciativas digitales.

Banco digital con Work/Café

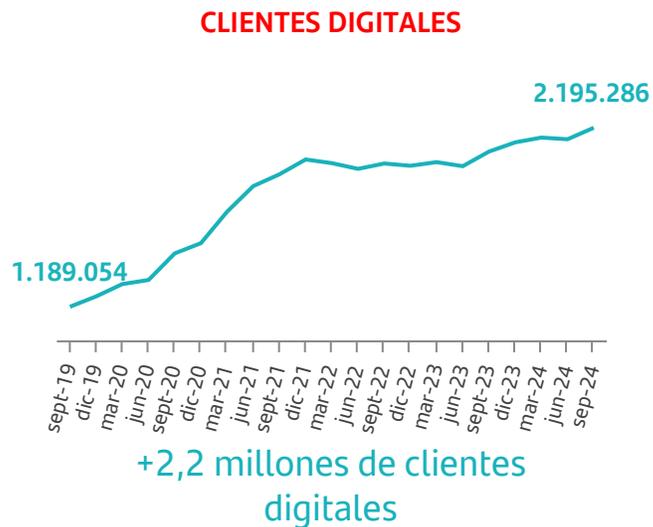
Nuestro primer pilar estratégico se basa en la tecnología de punta y procesos y productos enfocados en el cliente. Estamos construyendo un banco con fortalezas en los canales digitales que permite el onboarding digital en una forma segura, rápida y fácil de usar, ofreciendo nuestras cuentas Life y Más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

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

Cientes digitales:

Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes continúa fuerte. Según la última información pública disponible, que es a julio 2024, nuestra participación de mercado alcanza un 23,8% en cuentas corrientes lo cual incluye productos como Santander Life y PYME Life. Estas cifras no incluyen nuestra cuenta vista Más Lucas.

Además, debido a la volatilidad en el tipo de cambio, hemos visto una creciente demanda de los clientes por cuentas corrientes en dólares. A julio 2024, tenemos una cuota de mercado de 41,2% y hemos abierto 137 mil cuentas corrientes en dólares en los últimos doce meses, gracias a la facilidad de abrir estas cuentas en línea y por un fuerte aumento en la demanda por este tipo de cuentas por parte de los clientes. Además, los clientes digitales siguen creciendo, llegando casi a los 2,2 millones de clientes digitales. Nuestros clientes digitales representan un 86% de nuestros clientes activos y la mayoría son cuenta correntistas, y los productos con mayor tracción son los depósitos, tarjetas de crédito, fondos de inversión y seguros generales.



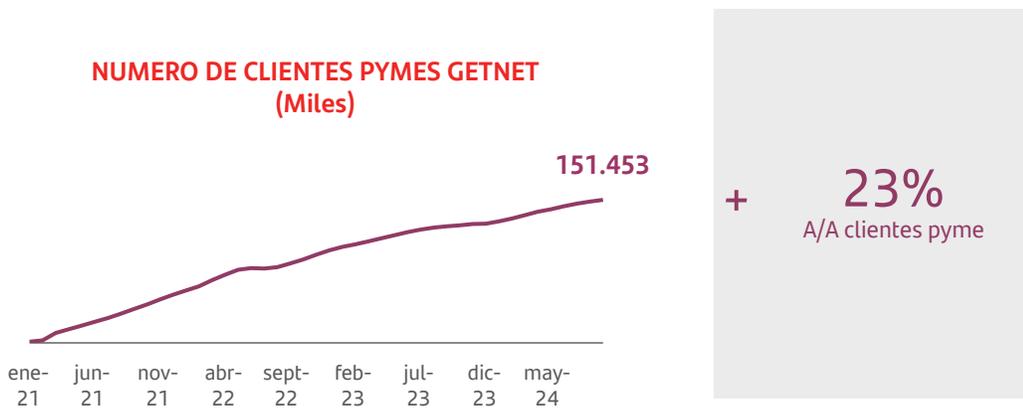
* Clientes digitales son los que acceden a su cuenta en línea o a través del App por lo menos una vez al mes.

Más Lucas es la primera cuenta vista y de ahorro 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobra gastos de mantención ni de transacción y además es remunerada mensualmente acorde al saldo mantenido. De esta forma, el Banco pretende dar un mejor acceso a estos productos bancarios sencillos y reforzar el compromiso de Santander con la inclusión financiera. Desde su lanzamiento en marzo 2023, Más Lucas cuenta con más de 243 mil clientes y los últimos meses ha mantenido un promedio de 15 mil cuentas abiertas por mes.

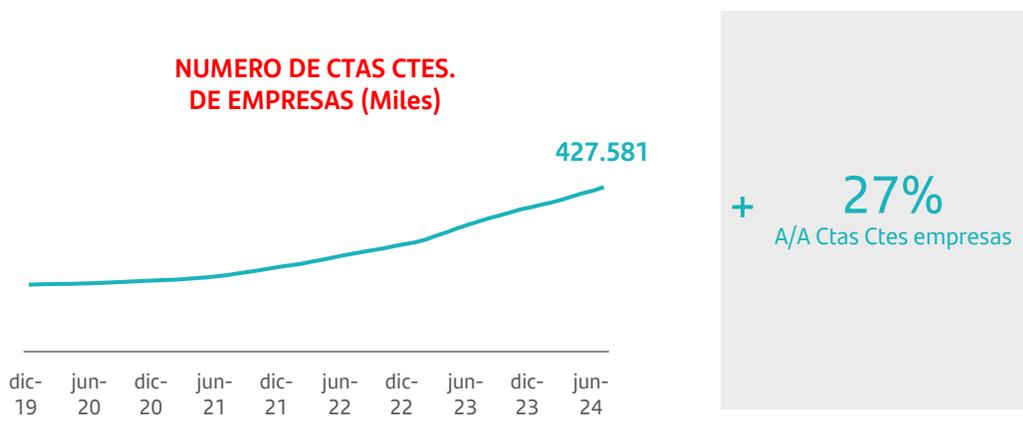
En junio 2024, lanzamos Más Lucas Joven, una cuenta vista para las personas entre 12 y 17 años. Igual que la cuenta Más Lucas, esta cuenta es gratis y también paga un interés mensual en base del balance promedio. Con eso buscamos atraer a clientes en su primer acercamiento con un banco, entregándoles productos digitales con la facilidad de pagar con tarjeta de débito y transferencias en línea.



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 182 mil comercios adheridos y más de 243 mil POS operativos, con una fuerte demanda de clientes PYME y una expansión hacia clientes más grandes que requieren una solución Host to Host, ofreciendo un sistema de pago integrado para clientes más sofisticados. Por otro lado, el ecommerce también atrae a comercios, que a la fecha más de 7.000 negocios usan Getnet para sus ventas online, alcanzando \$298 mil millones en ventas en los últimos 12 meses. Una característica fundamental que ha contribuido al éxito de Getnet es el depósito de las ventas en las cuentas corrientes de los clientes hasta cinco veces al día, incluidos los fines de semana.



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



Con estas iniciativas, incluyendo Getnet, estamos viendo un crecimiento importante en cuentas corrientes de PYMEs y empresas, creciendo 26,7% YoY a julio 2024, y con una cuota de mercado de 39,3% según la CMF. En la forma que construimos una relación con estos PYMEs y conocemos más de su historia ofrecemos tarjetas de crédito y otras opciones de financiamiento.

Otras iniciativas lanzadas últimamente

Aparte de la cuenta de Más Lucas Joven, también hemos lanzado los siguientes:

- Seguro complementaria de salud con los centros médicos de UC Christus, donde implementaron un modelo de asistencia medica revolucionario para Chile. Los Clientes tienen acceso a un medico cabecero, que está disponible tanto para consultas presenciales como en linea, y quien deriva a las especialistas adecuadas y manteniendo una visión holística del paciente, incentivando la prevención y reduciendo los tiempos de espera para las especialidades.
- Autocompara: Una plataforma digital para comparar seguros de autos en una forma transparente y eficiente, permitiendo las personas tomar una decisión informada antes de contratar el seguro. En junio de 2024, abrimos esta plataforma a no clientes también, siendo una de las pocas plataformas disponible en Chile con este servicio.
- Transferencias de divisas a 28 países en linea o con recepción en sucursal. Estas transferencias son más seguras y rápidas que las transferencias swift y son gratis para nuestros clientes.

Seguimos creciendo en sucursales Work/Café

A septiembre 2024 contamos con un total de 97 Work/Café, los cuales consideran distintos tipos como los Work/Café Inversiones, StartUp y normales. Hemos cerrado 20 sucursales en los últimos 12 meses, incluyendo sucursales Select, dirigidas a clientes de mayores ingresos y sucursales tradicionales. En total, contamos con 234 sucursales, un 7,9% menos que el año pasado.

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

Luego en el 1T23 lanzamos Work/Café Espresso, nuestros nuevos centros transaccionales con servicios de caja o autoservicio, mesa de atención, estampadoras para impresión de tarjetas y lockers para entrega de productos, todo lo anterior en formato Work/Café, donde nuestros clientes pueden realizar sus transacciones en un entorno eficiente y seguro, proporcionando una mejor experiencia al cliente. Estas sucursales con alta tecnología proveen mayores eficiencias con nuestra gestión del efectivo, permitiéndonos continuar la consolidación de nuestra red de sucursales.

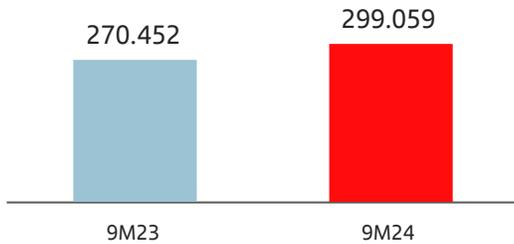
Y, por último, en el 4T23 lanzamos Work/Café Inversiones, un nuevo espacio abierto a la comunidad destinado a ayudar a las personas a mejorar su bienestar financiero. Clientes y potenciales clientes podrán acceder a asesoría especializada, charlas y talleres sobre distintas temáticas que los ayudarán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

Con todo lo anterior, continuamos encontrando eficiencias en nuestra red de sucursales, con más del 38% de nuestras sucursales sin efectivo. Debido a la fortaleza de nuestros canales digitales, la productividad del Banco

sigue creciendo, con un volumen por sucursal aumentando un 10,6% A/A y la productividad por empleado aumentando un 4,4% A/A.

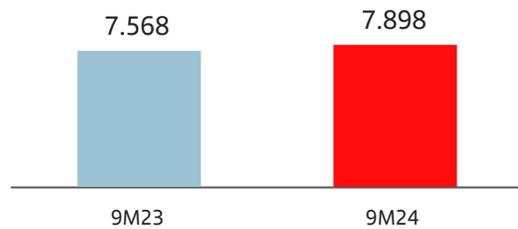
PRODUCTIVIDAD POR PUNTO DE VENTA

Volumenes¹ por sucursal, \$millones
+10,6%



PRODUCTIVIDAD POR COLABORADOR

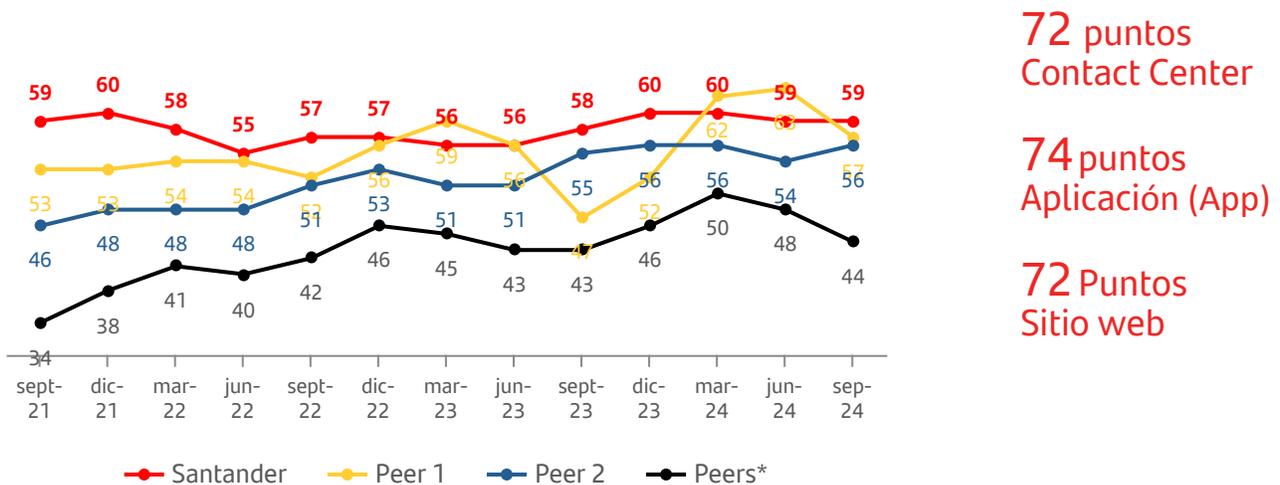
Volumenes¹ por empleado, \$millones
+4,4%



Volumen = Préstamos totales + Depósitos totales

Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A septiembre 2024 nuestro NPS es de 59 puntos, top 1 entre nuestros peers. También ocupamos el primer lugar en la satisfacción neta en la evaluación de nuestros ejecutivos y contact center con 66 y 72 puntos respectivamente. Respecto a los canales digitales también continúan siendo una fortaleza, destacando el sitio web con una satisfacción neta de 72 y la App con 74 puntos.



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

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

Objetivos estratégicos por grupo de interés

Personas



Un equipo comprometido y de alto rendimiento

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

Principales KPIs

	Resultados 2021	Resultados 2022	Resultados 2023	Resultados Septiembre 2024
Índice de compromiso	94%	Ahora se mide a través de una encuesta nueva durante el año para tener información en una forma más oportuna. Para 2022 esta nueva medición fue 82%.	85%	84%
Diversidad	28% Mujeres en posiciones directivas 1,2% con discapacidad	31% Mujeres en posiciones directivas 1,3% con discapacidad	34% Mujeres en posiciones directivas 1,3% con discapacidad	34% Mujeres en posiciones directivas 1,3% con discapacidad ¹
Brecha salarial de género	3,0%	2,4%	1,5%	1,5% ¹

1) Última información disponible a diciembre 2023.

Objetivos estratégicos por grupo de interés



Accionistas

Queremos ser un referente de retorno atractivo y predecible

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

Principales KPIs

	Resultados 2021	Resultados 2022	Resultados 2023	Resultados Septiembre 2024
ROE	22,7%	21,6%	11,9%	18,2%
Eficiencia ¹	40 %	43 %	47 %	40 %
Cartera Vencida	1,2%	1,8%	2,3%	3,1%
Solvencia CET1 ²	9,6%	11,1%	11,1%	10,7%

1. Resultados de 2022, 2023 y 2024, el ratio de eficiencia se calcula como gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.

2. Meta interna de tener un mínimo de 10% al cierre de año a contar del 2023.

Reuniones con inversores

El Banco mantiene contacto con los inversores a través de reuniones virtuales y presenciales, llamadas y asistencia a conferencias. A septiembre 2024 llevamos un total de 782 contactos con inversionistas entre reuniones presenciales o virtuales, conferencias, roadshows y presentaciones de resultados trimestrales (webcast).

Objetivos estratégicos por grupo de interés



Comunidad

Queremos ser un referente en banca responsable y finanzas sostenibles.

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

Principales KPIs

	Resultados 2021	Resultados 2022	Resultados 2023	Resultados Septiembre 2024
Empoderamiento financiero	1.690.015	2.404.119	2.955.591	3.280.577
Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	281.212	394.356	474.082	507.579
Financiamiento sostenible	US\$54 millones	US\$345 millones	US\$850 millones	US\$1.210 millones ¹
Índice de sustentabilidad	91st Percentile DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	96th percentile DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	96th percentile DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	97th percentile DJSI Chile, MILA & Emerging Markets
Índice BitSight	800	810	800	800

1) Última información disponible a agosto 2024.

Este año obtuvimos 80 puntos en el Índice de Sustentabilidad Dow Jones, un aumento de 6 puntos, y ubicándonos como el mejor banco chileno y dentro del top 3% de bancos más sustentables del mundo.

Gobierno corporativo

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

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

Últimos eventos y hechos esenciales

Junta De Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander Chile del 17 de abril de 2024, junto con la aprobación de los Estados Financieros Consolidados 2023, se acordó distribuir el 70% de las utilidades atribuibles a los accionistas, las cuales ascendieron a \$496.404 millones al 31 de diciembre de 2023. Estas ganancias corresponden a \$1,84 por acción. El 30% restante se asignó a reservas y/o resultados acumulados del Banco.

También se aprobó lo siguiente:

- Determinación de la remuneración del Directorio: se mantuvieron las remuneraciones.
- Designación de auditores externos: PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada fueron aprobados como auditores para el ejercicio 2024.
- Designación de calificadoras de riesgo locales Feller e ICR: se mantienen.
- 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 2024.
- Dar un informe de las transacciones con partes relacionadas.
- Facultades al Directorio para aumentar, durante el ejercicio 2024, la provisión para el reparto de dividendos por sobre el mínimo legal.

Sociedades

Con fecha 12 de febrero de 2024, Santander Consumer Finance Ltda. ha comunicado la suscripción de un contrato de compraventa condicional de cartera de créditos automotrices con Servicios Financieros Mundo Crédito Spa. Con fecha 22 de marzo de 2024 la operación fue aprobada por la Fiscalía Nacional Económica (FNE). En abril se concretó la primera etapa de la operación por \$ 49.454 millones. Posteriormente, con fecha 12 de julio de 2024 se concretó la segunda y última etapa de la compra incrementando la cartera de créditos de Santander Consumer Finance Limitada en \$14.636 millones.

Emisión de bonos

Durante el 2024, el Banco ha inscrito bonos corrientes en la CMF por UF 18.305.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en Nota N°22.

Serie	Moneda	Plazo Original	Tasa de Emisión Anual	Fecha Inicio Devengo de Intereses	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
AA14	UF	5 años	3,30%	01-12-2023	5.000.000	01-12-2028
AA15	UF	4 años	6,20%	01-10-2023	3.000.000	01-10-2027
AA16	UF	2,5 años	3,20%	01-04-2024	3.000.000	01-10-2026
BSTD141223	UF	5 años	3,30%	09-07-2024	2.140.000	01-12-2028
BSTD160424	UF	2,5 años	3,20%	05-07-2024	3.000.000	01-10-2026
BSTD210622	UF	7,5 años	2,75%	09-07-2024	2.165.000	01-12-2029

Obligaciones con el Banco Central de Chile

Con fecha 1 de abril de 2024 Banco Santander Chile realizó el pago del primer vencimiento de las Líneas de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) que tenía comprometidas con el Banco Central de Chile por \$3.331.198 millones, utilizando en este pago inversiones en Depósitos de Liquidez (DL) mantenidos en el mencionado Banco Central de Chile.

Con fecha 1 de julio de 2024 Banco Santander Chile realizó el pago del segundo y último vencimiento de las Líneas de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) que tenía comprometidas con el Banco Central de Chile por \$2.850.919 millones, utilizando en este pago inversiones en Depósitos de Liquidez (DL) mantenidos en el mencionado Banco Central de Chile.

Otros

En mayo de 2024, el Ministerio de Hacienda publicó un calendario de recompra de deuda de Bonos de la Tesorería General de la República de Chile con el objetivo de manejar los vencimientos de deuda de los próximos años, ofrecer nuevos bonos benchmark a los inversionistas para apoyar la liquidez del mercado y retirar bonos que no son de referencia. Durante junio de 2024 el Banco participó en este proceso de intercambio por nominales de \$4.320.000 millones de los Bonos BTP25, BTU25, BTP26 y BTU26 que estaban próximos a su vencimiento, por Bonos BTP27, BTP29 y BTU28.

Con fecha 18 de junio de 2024 Pagonxt Trade S.L. en su calidad de único accionista de Pagonxt Trade Chile SpA (entidad de propósito especial "EPE"), acordó modificar los estatus sociales para cambiar su razón social a Pagonxt Payments Chile SpA.

Durante septiembre de 2024 se recibieron MM\$36 por concepto de la venta de 45 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor (Combank) de acuerdo a lo instruido en el Pacto de Accionistas vigente con dicha sociedad. Al 30 de septiembre de 2024 el porcentaje de participación en esta sociedad es del 14,27% y alcanzará el 13,72% al finalizar la venta y recepción de los pagos de las 79 acciones pendientes.

Reconocimientos 2024

- Certificación Top Employer enero 2024 (sexto año consecutivo)
- Euromoney: Mejor banco en el país en las categorías Pymes y ESG
- ALAS20: Primer lugar en la categoría de empresa líder en sostenibilidad
- Institutional Investor: "Most Honored Company"
- Índice de Sustentabilidad Dow Jones: este año obtuvimos 80 puntos, un aumento de 6 puntos, y ubicándonos como el mejor banco chileno y dentro del top 3% de bancos más sustentables del mundo.

Hechos esenciales:

03-01-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 03 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122 por un monto total de 5.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,30%- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total 305.000 UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,52%
04-01-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 04 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122 por un monto total de 2.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,30%. <p>Inscrito en el registro de valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218 por un monto total de UF 50.000, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,92%.
05-01-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 05 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122 por un monto total de 2.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,30%.- Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923 por un monto total de 1.025.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,62%.
09-01-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 09 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323 por un monto total de 1.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,15%
10-01-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 10 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTD91122 por un monto total de 20.700.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,31%

11-01-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 11 de enero de 2024, y con fecha de liquidación 25 de enero de 2024, se llevó a cabo la emisión de un bono en francos suizos a través de nuestro programa EMTN por un monto de CHF 225.000.000, con vencimiento el 25 de enero de 2027 a una tasa de colocación de 2,445%.</p> <p>Adicionalmente, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a las siguientes líneas: /a/ inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-2, con nemotécnico BSTDA21222, por un monto total de 4.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de junio de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,27% <p>Inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 215.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,97%
12-01-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 12 de enero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a las siguientes líneas inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 430.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,92%.
06-02-2024	<p><u>Hecho esencial de la sociedad Otros</u> Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas, se informa que en virtud de la Resolución Exenta N° 1.178 dictada con fecha 26 de enero de 2024 por esa Comisión, Banco Santander-Chile ha sido sancionado con una multa de UF 1.946,84 por no haber dado oportuno cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 28 de la Ley 14.908. El monto de la referida multa se encuentra a la fecha depositada e informada en la forma señalada en el punto 3 de la resolución antes individualizada.</p>
07-02-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 07 de febrero de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a las siguientes líneas inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTD91122, por un monto total de 10.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,12%. - Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 1.950.000 de UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,15%.

29-02-2024	<p><u>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</u> Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informa que, en sesión ordinaria del día de hoy, el Directorio de Banco Santander-Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, a ser realizada por medios de comunicación remota, el día miércoles 17 de abril del año 2024, con el objeto de tratar las siguientes materias:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Someter a su consideración y aprobación la Memoria, el Balance General, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023. 2) Resolver el destino de las utilidades del ejercicio 2023. 3) Determinación de las remuneraciones del Directorio. 4) Designación de Auditores Externos. 5) Designación de Clasificadores Privados de Riesgo. 6) Informe del Comité de Directores y Auditoría, determinación de la remuneración de sus miembros y del presupuesto de gastos para su funcionamiento. 7) Dar cuenta de las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046. 8) Conocer de cualquier materia de interés social que corresponda tratar en Junta Ordinaria de Accionistas conforme a la ley y a los estatutos del banco.
14-03-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 14 de marzo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 465.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,25%.
15-03-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 15 de marzo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 235.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,21%.
21-03-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 21 de marzo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 307.000 de UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,32%.
22-03-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 22 de marzo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a las siguientes líneas: /a/ inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 4.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,31%. <p>/b/ inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 150.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,28%.

26-03-2024	<p><u>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</u></p> <p>El 26 de marzo de 2024, el Directorio acordó resolver el destino de las utilidades del ejercicio 2023, proponiendo distribuir un dividendo de \$1,84393687 por acción, correspondiente al 70% de las utilidades del ejercicio, el que se podrá a disposición de los accionistas, de ser aprobado, a contar del 5 día hábil bancario siguiente al día de la junta. Asimismo se propondrá que el 30% restante de las utilidades sea destinado a incrementar la reservas y/o utilidades acumuladas del banco. También dentro de la misma materia, se propondrá otorgar facultades al directorio para aumentar, durante el ejercicio 2024, la provisión para el reparto de dividendos por sobre el mínimo legal.</p>
01-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u></p> <p>Con fecha de hoy, 01 de abril de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 265.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,19%.
01-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u></p> <p>Con fecha de hoy, 01 de abril de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 265.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,19%.
03-04-2024	<p><u>Memoria Anual 2023 de Banco Santander-Chile</u></p>
05-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u></p> <p>Con fecha de hoy, 05 de abril de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 550.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,20%.
08-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u></p> <p>Con fecha de hoy, 08 de abril de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 255.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,15%.
08-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u></p> <p>Con fecha de hoy, 08 de abril de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 545.000 de UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,19%.
09-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u></p> <p>Con fecha de hoy, 09 de abril de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 15.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,28%.
11-04-2024	<p><u>Memoria Anual 2023 de Banco Santander-Chile</u></p>

18-04-2024	<p><u>Junta ordinaria de accionistas</u> Conforme a lo dispuesto Ley N° 18.045 en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, por la presente comunicación se informa que, con fecha de ayer 17 de abril de 2024, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile. Se acompaña aviso destacado publicado el día de hoy, en el diario El Mercurio de Santiago, informando el acuerdo adoptado en la citada Junta Ordinaria de Accionistas, de distribuir un dividendo de \$1,84393687 por acción, con cargo a la utilidad del ejercicio 2023. El referido dividendo estará a disposición de los señores accionistas a contar del día 24 de abril de 2024, en la Casa Matriz del Banco ubicada en Bandera N°140, Santiago, y en cualquiera de sus sucursales, tanto de la Región Metropolitana como del resto del país. Tienen derecho a este dividendo quienes se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 18 de abril de 2024.</p>
29-04-2024	<p><u>Otros</u> De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, y lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, Banco Santander-Chile informa que la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta número 2.638 de fecha 15 de marzo de 2024, multó al Banco Santander-Chile por la cantidad de 400 UF, por no cumplir total y oportunamente con la entrega de información solicitada por el Ministerio Público, en el trámite RUC 2200706442-3.</p>
08-05-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 08 de mayo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes: - Bonos Serie AA15, con nemotécnico BSTD151023, por un monto total de 615.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,27%.</p>
09-05-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 09 de mayo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes: - Bonos Serie AA-15, con nemotécnico BSTD151023, por un monto total de 385.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,27%.</p>
10-05-2024	<p><u>Otros</u> De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, y lo dispuesto en el capítulo 1810 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, Banco Santander-Chile informa que la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta número 4.042 de 3 de mayo de 2024, multó al Banco Santander-Chile en la cantidad de 756,06 UF, por infracciones al art. 28 de la Ley 14.908 sobre Abandono Familiar y Pago de Pensiones Alimenticias.</p>
10-05-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 10 de mayo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes: - Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,28%. - Bonos Serie AA-15, con nemotécnico BSTD151023, por un monto total de 55.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,29%.</p>
13-05-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 13 de mayo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes: -Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,26%. -Bonos Serie AA-15, con nemotécnico BSTD151023, por un monto total de 120.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,33%.</p>

14-05-2024	<p><u>Otros</u> De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, y lo dispuesto en la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, Banco Santander-Chile, informa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Grupo Santander ha tenido conocimiento recientemente de un acceso no autorizado a una base de datos de la entidad alojada en un proveedor. Grupo Santander implementó inmediatamente medidas para gestionar el incidente, como el bloqueo del acceso a la base de datos y un refuerzo de la prevención contra el fraude para proteger a los clientes. • Tras la investigación llevada a cabo, el Grupo Santander puede confirmar que se ha accedido a información de clientes de Santander Chile, España y Uruguay, y de todos los empleados y algunos ex empleados del grupo. En el resto de mercados y negocios del grupo no hay datos de clientes afectados. • En la base de datos no existe información transaccional ni credenciales de acceso o contraseñas de banca por internet que permitan operar con el banco. Las operaciones y sistemas del banco en Chile, al igual que los del resto del Grupo Santander, no están afectados y los clientes pueden seguir operando con seguridad.
15-05-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 15 de mayo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,30%. -Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 15.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,23%. -Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923, por un monto total de 120.000 UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,42%.
17-05-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 27 de mayo de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-15, con nemotécnico BSTD151023, por un monto total de 440.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,28%.
03-06-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 03 de junio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 2.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 5,93%.
04-06-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 04 de junio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923, por un monto total de 250.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,38%.
05-06-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 05 de junio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-13, con nemotécnico BSTD130923, por un monto total de 95.000 de UF, con vencimiento el 1 de septiembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,38%.

06-06-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 06 de junio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes: -Bonos Serie AA-9, con nemotécnico BSTDA91122, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de noviembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,42%. -Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 30.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,35%.</p>
26-06-2024	<p><u>Otros</u> Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, y demás normativa pertinente, por la presente Banco Santander-Chile (en adelante también el "Banco") informa que, considerando la situación de capital actual y las perspectivas futuras del Banco se estima que el dividendo a pagar el próximo año equivaldrá a un 60% de las utilidades del ejercicio 2024, el Directorio del Banco en sesión de ayer 25 de junio, ha acordado hacer uso de la facultad otorgada por la última Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, para incrementar la provisión por dividendos hasta el 60% de las utilidades acumuladas a junio del presente año, y aplicar ese mismo porcentaje a los meses futuros del año 2024. Ello sin perjuicio de la evaluación de este porcentaje que el Directorio realizará trimestralmente.</p>
27-06-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 27 de junio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes: -Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 140.000 de UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,38%.</p>
01-07-2024	<p><u>Otros</u> De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, y lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, Banco Santander-Chile informa que la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta número 5664 de 21 de junio de 2024, multó al Banco Santander-Chile en la cantidad de 2.500 UF, por infracciones a los números 2 y 5 del capítulo 18-5 de la RAN, en relación con el artículo 14 de la Ley General de Bancos, Carta Circular N° 1.222 y artículos 255.268 y 281 de la Ley N° 20.720.</p>
04-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 04 de julio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes: -Bonos Serie AA-16, con nemotécnico BSTD160424, por un monto total de 2.055.000 de UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,12%.</p>
08-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 08 de julio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes: -Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 130.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,47%. -Bonos Serie AA-16, con nemotécnico BSTD160424, por un monto total de 340.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,10%. -Bonos Serie AA-21, con nemotécnico BSTD210622, por un monto total de 600.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,55%.</p>

09-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 09 de julio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 455.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,45%. -Bonos Serie AA-16, con nemotécnico BSTD160424, por un monto total de 110.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,08%. -Bonos Serie AA-21, con nemotécnico BSTD210622, por un monto total de 545.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,55%.
10-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 10 de julio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 555.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,43%. -Bonos Serie AA-16, con nemotécnico BSTD160424, por un monto total de 210.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,08%.
11-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 11 de julio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 360.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,35%.
11-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> En atención a un error involuntario presentado en los hechos esenciales enviados a la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la "CMF") con fechas 8 de julio de 2024 y 9 de julio de 2024, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 9° y en el inciso 2° del artículo 10° de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, y en la Norma de Carácter General N° 30 de la CMF modificada por la Norma de Carácter General N° 486 de 31 de agosto de 2022, debidamente facultado al efecto, vengo en informar que toda referencia realizadas a las series AA-21, es en realidad a la Series T-21 suscrita con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 10/2016 de fecha 11 de agosto de 2016. Las condiciones de específicas fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie T-21, con nemotécnico BSTD210622, por un monto total de 600.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,55%. -Bonos Serie T-21, con nemotécnico BSTD210622, por un monto total de 545.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2029. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,55%.
17-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 17 de julio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-16, con nemotécnico BSTD160424, por un monto total de 285.000 UF, con vencimiento el 1 de octubre de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,00%.
18-07-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> Con fecha de hoy, 18 de julio de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bonos Serie AA-14, con nemotécnico BSTD141223, por un monto total de 640.000 UF, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,30%.

-
- 31-07-2024 Hecho esencial de la sociedad Otros
Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, en la letra “b” del artículo 147 de la ley 18.046, y demás normativa pertinente, por la presente Banco Santander-Chile (en adelante también el “Banco”) informa que, atendidas las nuevas directrices impartidas por la Norma de Carácter General N° 501 de vuestra comisión sobre contenido de la Política de Habitualidad para operaciones con partes relacionadas y reportería de dichas operaciones, el directorio del Banco con fecha de ayer 30 de julio aprobó una nueva versión de la citada política, la cual será puesta a disposición del público en la sección “Información Corporativa” que se encuentra en la página web de la compañía, hipervínculo <https://banco.santander.cl/nuestro-banco/informacion-corporativa>, y también en el Departamento de Accionistas, ubicado en calle Bandera 140 piso 19, comuna y ciudad de Santiago.
-
- 30-09-2024 Hecho esencial de la sociedad
Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, y demás normativa pertinente, por la presente Banco Santander-Chile (en adelante también el “Banco”) informa que, considerando la situación de capital actual y las perspectivas futuras del Banco se estima que el dividendo a pagar el próximo año equivaldrá a un 70% de las utilidades del ejercicio 2024, el Directorio del Banco en sesión de hoy, ha acordado hacer uso de la facultad otorgada por la última Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, para incrementar la provisión por dividendos hasta el 70% de las utilidades acumuladas a septiembre del presente año, y aplicar ese mismo porcentaje a los meses futuros del año 2024. Ello sin perjuicio de la evaluación de este porcentaje que el Directorio realizará trimestralmente.
-

Hechos esenciales posteriores:

-
- 15-10-2024 Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales
Con fecha de hoy, 15 de octubre de 2024, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 10-2016 con fecha 11 de agosto de 2016. Las condiciones específicas de las referidas colocaciones fueron las siguientes:
-Bonos Serie T-19, con nemotécnico BSTD190822, por un monto total de 5.000.000 UF, con vencimiento el 1 de agosto de 2033. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 2,98%.
-

Annex 2: Balance

ACTIVOS	Sept-24	Dic-23	Sept-24/ Dic-23
	Ch\$ Millones		% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	1.894.336	2.723.282	(30,4%)
Operaciones con liquidación en curso	874.353	812.524	7,6%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.451.943	10.217.794	12,1%
Contratos de derivados financieros	10.984.099	10.119.486	8,5%
Instrumentos financieros de deuda	467.844	98.308	375,9%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.397.371	4.641.282	(26,8%)
Instrumentos financieros de deuda	3.359.231	4.536.025	(25,9%)
Otros	38.140	105.257	(63,8%)
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	469.228	605.529	(22,5%)
Activos financieros a costo amortizado	44.073.309	47.834.678	(7,9%)
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	164.459	-	-%
Instrumentos financieros de deuda	4.783.621	8.176.895	(41,5%)
Adeudado por bancos	2.126	68.326	(96,9%)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	16.317.817	17.401.425	(6,2%)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	17.420.640	16.925.058	2,9%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	5.384.646	5.262.974	2,3%
Inversiones en sociedades	57.467	55.284	3,9%
Activos intangibles	89.377	97.551	(8,4%)
Activos fijos	193.184	198.744	(2,8%)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	130.360	153.528	(15,1%)
Impuestos corrientes	135	146	(53,6%)
Impuestos diferidos	437.547	428.549	2,1%
Otros activos	2.774.620	3.046.607	(8,9%)
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	47.024	42.390	10,9%
TOTAL ACTIVOS	65.890.254	70.857.888	(7,0%)

PASIVOS	Ch\$ Millones		% Var.
Operaciones con liquidación en curso	820.860	775.082	5,9%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	10.864.364	9.521.575	14,1%
Contratos de derivados financieros	10.864.364	9.521.575	14,1%
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.099.088	2.466.767	(55,4%)
Pasivos financieros a costo amortizado	43.057.629	48.622.169	(11,4%)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.122.845	13.537.826	(3,1%)
Depósitos y otras captaciones a plazo	16.494.241	16.137.942	2,2%
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	1.605.479	282.584	468,1%
Obligaciones con bancos	3.536.748	10.366.499	(65,9%)
Instrumentos financieros de deuda emitidos	8.127.120	8.001.045	1,6%
Otras obligaciones financieras	171.196	296.273	(42,2%)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	82.405	104.516	(21,2%)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.487.703	2.422.659	2,7%
Provisiones por contingencias	110.224	108.781	1,3%
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	419.205	154.033	172,2%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	339.389	339.334	-%
Impuestos corrientes	34.109	163.878	(79,2%)
Impuestos diferidos	—	3.547	-%
Otros pasivos	2.251.128	1.683.654	33,7%
TOTAL PASIVOS	61.566.104	66.365.995	(7,2%)
PATRIMONIO			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reservas	3.232.505	3.115.239	3,8%
Otro resultado integral acumulado	(106.508)	(5.242)	1931,8%
Elementos que no se reclasificarán en resultados	1.271	1.369	129,4%
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(107.779)	(6.611)	1530,3%
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	39.679	23.487	68,9%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	581.109	496.404	17,1%
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(419.205)	(154.033)	172,2%
De los propietarios del banco:	4.218.883	4.367.158	(3,4%)
Del Interés no controlador	105.267	124.735	(15,6%)
TOTAL PATRIMONIO	4.324.150	4.491.893	(3,7%)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	65.890.254	70.857.888	(7,0%)

Anexo 3: Resultados acumulados

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

Anexo 4: Resultados trimestrales

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

Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Préstamos					
Consumo	5.440.518	5.598.350	5.636.621	5.702.218	5.736.486
Hipotecario	16.650.160	17.073.439	17.269.588	17.495.395	17.576.584
Comercial	18.035.767	18.176.914	18.453.250	17.365.984	17.047.541
Interbancarios	13.000	68.440	1.316	1.957	2.129
Préstamos totales (incluye interbancario y FVOCI)	40.139.445	40.917.143	41.360.775	40.565.554	40.362.740
Provisiones	(1.133.461)	(1.154.103)	(1.188.764)	(1.189.453)	(1.199.372)
Préstamos netos de provisiones	39.005.984	39.763.040	40.172.011	39.376.101	39.163.368
Depósitos					
Depósitos a la vista	12.904.084	13.537.826	13.508.867	13.230.749	13.122.844
Depósitos a plazo	15.651.236	16.137.942	16.908.024	16.067.191	16.494.241
Depósitos totales	28.555.320	29.675.768	30.416.891	29.297.940	29.617.085
Fondos mutuos (fuera de balance)	9.720.987	10.247.039	11.548.878	12.462.877	13.295.060
Fondos de clientes totales	38.276.307	39.922.807	41.965.769	41.760.817	42.912.145
Préstamos / Depósitos ¹	100,5%	98,9%	96,5%	96,8%	96,4%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	51.262.755	52.494.159	54.060.364	51.441.551	49.129.997
Préstamos promedios	39.492.171	40.421.445	41.018.472	40.989.844	40.445.853
Activos promedios	69.913.353	71.512.696	73.377.886	70.407.924	66.489.228
Depósitos a la vista promedios	12.973.642	13.080.310	13.635.065	13.478.958	13.053.755
Patrimonio promedio	4.183.095	4.272.782	4.308.095	4.208.148	4.202.005
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	17.156.737	17.353.093	17.943.161	17.687.106	17.255.760
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo (APR)	39.899.327	39.552.229	40.507.760	39.756.279	39.881.152
Capital (CET1)	4.275.569	4.397.881	4.209.225	4.226.325	4.267.142
AT1	818.358	608.721	683.598	656.696	625.658
Tier I	5.093.927	5.006.602	4.892.823	4.883.021	4.892.800
Tier II	1.746.535	1.972.132	2.000.722	2.017.378	1.955.774
Patrimonio regulatorio	6.840.461	6.978.733	6.893.544	6.900.399	6.848.574
Core Capital ratio	10,7%	11,1%	10,4%	10,6%	10,7%
Tier I ratio	12,8%	12,7%	12,1%	12,3%	12,3%
Tier II ratio	4,4%	5,0%	4,9%	5,1%	4,9%
BIS ratio	17,1%	17,6%	17,0%	17,4%	17,2%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (NIM) ²	1,6%	2,9%	2,7%	3,6%	3,9%
Ratio de eficiencia ³	54,1%	43,1%	47,4%	37,6%	36,3%
Costos / activos ⁴	1,3%	1,3%	1,4%	1,4%	1,5%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	25,3%	24,9%	25,2%	26,2%	26,6%
Retorno sobre patrimonio promedio	5,4%	16,6%	11,2%	20,7%	23,1%
Retorno sobre activos promedios	0,3%	1,0%	0,7%	1,2%	1,5%
Retorno sobre APR	0,6%	1,8%	1,2%	2,2%	2,4%

(\$ millones)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Calidad de activos					
Cartera deteriorada ⁵	2.215.504	2.291.621	2.397.573	2.523.808	2.694.292
Cartera en morosidad (NPLs) ⁶	906.482	923.852	1.044.628	1.079.179	1.250.929
Préstamos vencidos (más 90 días) ⁷	414.102	488.699	564.280	576.686	613.851
Provisiones	(1.133.461)	(1.154.103)	(1.188.764)	(1.189.453)	(1.199.372)
Deteriorada / préstamos totales	5,5%	5,6%	5,8%	6,2%	6,7%
NPLs / préstamos totales	2,3%	2,3%	2,5%	2,7%	3,1%
PDL / préstamos totales	1,0%	1,2%	1,4%	1,4%	1,5%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	125,0%	124,9%	113,8%	110,2%	95,9%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	273,7%	236,2%	210,7%	206,3%	195,4%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	2,8%	2,8%	2,9%	2,9%	3,0%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,2%	1,2%	1,3%	1,2%	1,3%

Clientes y canales de servicio (#)

Clientes totales	3.907.194	4.052.314	3.963.945	4.049.467	4.213.326
Clientes digitales	2.061.291	2.113.128	2.140.110	2.130.718	2.195.286
Sucursales	254	247	246	244	234
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	2.023	2.103	2.109	2.146	2.072
Empleados	9.077	9.229	8.976	8.885	8.861

Información de mercado (cierre - periodo)

Utilidad neta por acción (\$)	0,30	0,94	0,64	1,16	1,29
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,14	0,43	0,26	0,49	0,58
Precio acción	41,15	43,00	48,80	44,20	46,80
Precio ADR	18,34	19,49	19,80	18,83	20,80
Capitalización de mercado (US\$mm)	8.640	9.182	9.328	8.871	9.606
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 acciones)	471	471	471	471	471

Otros datos

Variación UF trimestral ⁹	0,3%	1,6%	0,8%	1,3%	0,9%
Tasa Política monetaria (nominal)	9,5%	8,3%	7,3%	5,8%	5,5%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	889,46	874,45	981,53	942,44	897,45

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

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

3. Ratio de eficiencia = gastos operativos / ingresos operativos.

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

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

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

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

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

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



Santander