



Banco Santander Chile

Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia

Al 30 de junio de 2024



INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 30 de julio de 2024

Señores Accionistas y Directores
Banco Santander Chile

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 de Banco Santander Chile y afiliadas, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros intermedios consolidados de Banco Santander Chile y afiliadas al 30 de junio de 2024 y 2023 y por los periodos de seis meses terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios consolidados. En nuestro informe del auditor de fecha 30 de julio de 2024, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros intermedios consolidados y que incluyó un párrafo de otros asuntos referido al alcance de nuestra revisión sobre la información financiera comparativa.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Santander Chile y afiliadas de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del profesional

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

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



Santiago, 30 de julio de 2024
Banco Santander Chile
2

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Santander Chile y afiliadas al 30 de junio de 2024 requiere que la Administración de Banco Santander Chile y afiliadas interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Banco Santander Chile y afiliadas al 30 de junio de 2024 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Banco Santander Chile y afiliadas debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

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

DocuSigned by:

7206FED3381745D...

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

Información importante

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

Nota: El presente documento ha sido aprobado para su divulgación por el Directorio de Banco Santander Chile con fecha del 30 de julio de 2024. La información se presenta bajo las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero para bancos de Chile, que son similar a las NIIF, pero con algunas diferencias. Consulte nuestro 20-F de 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	8
Sección 3: Información por segmento	15
Sección 4: Balance y resultados	24
Sección 5: Expectativas	40
Sección 6: Riesgos	41
Sección 7: Clasificaciones de riesgo	53
Sección 8: Desempeño de la acción	54
Anexo 1: Estrategia y banca responsable	55
Anexo 2: Balance	80
Anexo 3: Resultados acumulados	81
Anexo 4: Resultados trimestrales	82
Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante	83

Sección 1: Información destacada

Resumen de resultados

ROAE¹ de 20,7% en 2T24² y 15,8% en 6M24³.

En el segundo trimestre de 2024 (2T24) la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco totalizó en \$217.724 millones (\$1,16 por acción y US\$ 0,49 por ADR), reflejando un aumento de 81,1% en comparación con el trimestre anterior, con un ROAE de 20,7%.

Al 30 de junio de 2024, la utilidad neta atribuible a propietarios del Banco totalizó en \$337.976 mil millones (\$1,79 por acción y US\$ 0,76 por ADR), reflejando un aumento de 28,6% en comparación con el mismo período del año anterior, junto con un ROAE del 15,8%.

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 19,4% en el trimestre, impulsado por un mejor margen de intereses y reajustes.

Fuerte recuperación de MIN⁴ a 3,6% en 2T24 y 3,1% en 6M24.

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados al 30 de junio de 2024 aumentaron un 54,5% respecto al mismo periodo del 2023. Este aumento en el NII fue debido a mayores ingresos por intereses debido al efecto de la menor tasa de política monetaria en nuestro costo de fondeo y parcialmente compensado por menores ingresos por reajustes debido al menor inflación en el periodo.

En el 2T24, el total de ingresos netos de intereses y reajustes aumentó un 26,4% respecto a 1T24. Lo anterior se explica por los mayores ingresos por intereses por el menor costo de fondeo y también por mayores ingresos netos por reajustes debido a la mayor variación de la UF en el trimestre.

Es importante mencionar el primer pago del FCIC, línea de crédito otorgado por el Banco Central durante la pandemia, lo cual se realizó el 1 de abril. Esto generó una disminución de 4,8% en los activos que generan intereses en el último trimestre. Con estas dinámicas de costo de fondeo, inflación y disminución de activos que generan intereses en el último trimestre, el MIN aumentó desde 2,1% en 6M23 a 3,1% en 6M24 y desde 2,0% en 2T23 y 2,7% en 1T24 a 3,6% en 2T24.

Comisiones netas aumentan 6,5% en el trimestre, con niveles de recurrencia⁵ de 55%.

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

² El segundo trimestre de 2024

³ Los seis meses acumulados al 30 de junio de 2024.

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

⁵ Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos.

Las comisiones netas aumentaron 6,5% T/T⁶ 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 divididos por gastos totales) es de un 55,0% en 2T24, logrando que más de la mitad de los gastos del Banco se financien con las comisiones generadas.

En el primer semestre de 2024, las comisiones disminuyeron un 1,4% en comparación con el mismo periodo de 2023, principalmente por menores comisiones de tarjetas debido al impacto de la regulación de las tasas de intercambio y menores comisiones ganadas por asesorías financieras. Sin embargo, las comisiones de nuestros otros productos principales siguen con buenas tendencias

Niveles sólidos de capital con un BIS ratio⁷ de 17,4% y un CET1⁸ de 10,6%.

Nuestro ratio BIS total alcanza un 17,4% al 30 de junio de 2024 y el ratio de CET1 sigue sólido en 10,6%, aun considerando que aumentamos la provisión de dividendos de las utilidades de 2024 desde un 30% a un 60% en junio 2024. Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 0,5% desde el 31 de diciembre de 2023 y disminuyeron 1,9% T/T, explicado por una disminución en activos ponderados por riesgo de crédito. Adicionalmente en enero 2024, la CMF anunció las cargas de Pillar II para seis bancos del sistema chileno, y destacamos que, en esta oportunidad, no asignaron un cargo por Pillar II al Banco.

Información Financiera

Balance (\$ millones)	Jun-24	Dic-23	% Variación
Activos totales	68.262.019	70.857.886	(3,7%)
Préstamos brutos totales ¹	40.565.553	40.917.143	(0,9%)
Depósitos a la vista	13.230.749	13.537.826	(2,3%)
Depósitos a plazo	16.067.191	16.137.942	(0,4%)
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	4.194.393	4.367.159	(4,0%)

Resultados (acumulados)	Jun-24	Jun-23	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	820.449	530.993	54,5%
Ingreso neto por comisiones	262.023	265.857	(1,4%)
Resultado financiero neto	108.382	162.338	(33,2%)
Total ingresos operacionales ²	1.201.338	967.703	24,1%
Gastos operacionales ³	(505.587)	(438.969)	15,2%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	695.751	528.734	31,6%
Gasto por pérdidas crediticias	(257.276)	(231.587)	11,1%
Resultado operacional antes de impuestos	438.475	297.146	47,6%
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	337.976	262.870	28,6%

1. Préstamos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado y préstamos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

⁶ Trimestre contra trimestre (2T24 vs 1T24)

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

⁸ Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.

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

Principales Indicadores (Información Financiera no contable)

Rentabilidad y eficiencia	Jun-24	Jun-23	Variación pb
Margen Interés Neto (MIN) ¹	3,1%	2,1%	100
Recurrencia ²	51,8%	60,6%	(874)
Ratio de eficiencia ³	42,1%	45,4%	(328)
Retorno sobre patrimonio promedio ⁴	15,8%	12,9%	295
Retorno sobre activos promedios ⁵	0,9%	0,8%	18
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) ⁶	1,7%	1,4%	31
Ratios de calidad de activo (%)	Jun-24	Jun-23	Variación pb
Ratio de morosidad ⁷	2,7%	2,1%	53
Ratio de cobertura de morosidad ⁸	137,9%	165,0%	(2.706)
Costo de crédito ⁹	1,25%	1,18%	7
Indicadores de capital	Jun-24	Dic-23	Variación
Activos ponderados por riesgo	39.756.279	39.552.229	0,5%
Capital básico	4.226.325	4.397.881	(3,9%)
Patrimonio efectivo	6.900.399	6.978.733	(1,1%)
Ratio de capital básico ¹⁰	10,6%	11,1%	(49)
Ratio de Tier I ¹¹	1,7%	1,5%	11
Ratio de Tier II ¹²	5,1%	5,0%	9
Ratio BIS ¹³	17,4%	17,6%	(29)
Clientes y canales de servicio (#)	Jun-24	Jun-23	% Variación
Clientes totales	4.049.467	3.737.056	8,4%
Clientes activos	2.492.061	2.186.435	14,0%
Clientes leales ¹⁴	1.295.260	835.886	55,0%
Clientes digitales ¹⁵	2.130.718	1.979.248	7,7%
Sucursales	244	260	(6.2%)
Empleados	9	9	(3.0%)
Capitalización de mercado (acumulado)	Jun-24	Jun-23	% Variación
Utilidad neta por acción (\$)	1,79	1,39	28.6%
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,76	0,70	9.3%
Precio de acción (\$/por acción)	44	37,94	16.5%
Precio de ADR (US\$ por ADR)	18,83	18,85	(0.1%)
Capitalización de mercado (US\$m)	8.871	8.895	(0.3%)
Cantidad de acciones (millones)	188.446,1	188.446,1	—%
ADRs (1 ADR = 400 acciones) (millones)	471,1	471,1	—%

1. MIN = Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.

2. Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos.

3. Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.

4. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.

5. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales.
6. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
7. Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
8. Total provisiones por riesgo de crédito divididas por Capital + intereses futuros de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos. Ajustado para incluir provisiones adicionales establecidas por un total de \$293.000 millones y \$ 6.000 millones de provisiones exigidos por el regulador.
9. Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
10. Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
11. Capital tier I dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
12. Capital tier II dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
13. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
14. 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 244 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 junio de 2024 el banco alcanza un total de activos por \$68.262.019 millones (US\$ 72.431 millones), préstamos totales brutos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado por \$40.565.553 millones (US\$ 43.043 millones), depósitos totales por \$29.297.940 millones (US\$ 31.087 millones) y un patrimonio de los propietarios del banco de \$4.194.393 millones (US\$ 4.451 millones). El índice de capital BIS fue de 17,4%, con un índice de capital básico de 10,6%. Al 30 de junio de 2024 Santander Chile emplea a 8.885 personas y cuenta con 244 sucursales a lo largo de todo Chile.

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

Cuota de Mercado ¹	Santander	Ranking ²
Total colocaciones	17,5%	1
Comercial	14,4%	3
Hipotecas	21,2%	1
Consumo	19,7%	1
Depósitos vista	20,8%	3
Depósitos a plazo	15,0%	2
Cuentas corrientes (#)	24,8%	1
Compras tarjeta de crédito (\$)	23,3%	1
Sucursales (#)	16,4%	3
Empleados (#)	15,4%	3
Indicadores ¹	Mayo 2024	
Eficiencia	43,1%	3
ROAE	14,8%	2
ROAA	0,9%	4

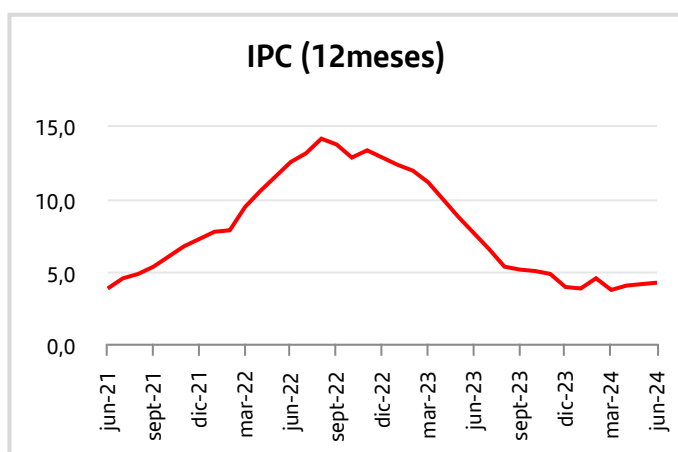
1. Fuente: CMF a mayo 2024. Cuentas corrientes, compras tarjetas de crédito (últimos 12 meses), sucursales y empleados a abril 2024.

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

Entorno Macroeconómico

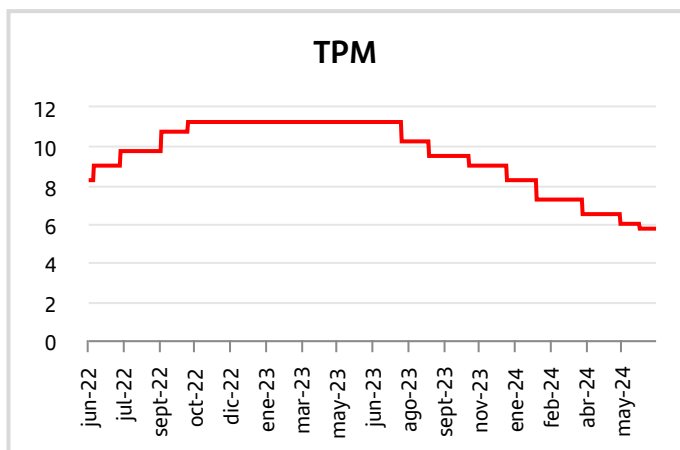
Todas nuestras operaciones y mayoritariamente todos nuestros clientes se encuentran en Chile. En consecuencia, nuestra situación financiera y los resultados de nuestras operaciones dependen sustancialmente de las condiciones económicas que prevalecen en el país.

La actividad económica comenzó el 2024 más positivo que el año anterior, sin embargo, en los últimos meses ha presentado un retroceso en el margen, con un crecimiento de 1,1% A/A a mayo 2024. Como consecuencia, rebajamos nuestra estimación de crecimiento del PIB para este año, desde 2,8% a 2,5% anual, siendo impulsado principalmente por el consumo y la demanda externa. El mercado laboral continúa ganando dinamismo con una tasa de participación acercándose a los niveles pre-pandémicos. No obstante, el empleo asalariado ha retrocedido más de lo esperado mientras que el empleo por cuenta propia (asociado principalmente al sector informal) impulsa la creación de empleos nuevos. Por otra parte, los salarios reales continúan al alza, lo cual junto con el crecimiento del empleo podría impulsar el consumo. El mayor precio de cobre en los últimos periodos ha ayudado a mejorar los términos de intercambio, lo cual da un impulso adicional a la balanza comercial. Por último, se observa un incremento en proyectos ingresados a evaluación ambiental junto con una tendencia al alza en las aprobaciones, lo cual mejora las perspectivas de inversión, sobre todo para 2025.



En el primer semestre de 2024, la inflación siguió la trayectoria esperada, aunque se esperan presiones inflacionarias en los siguientes meses debido a una renovada depreciación cambiaria, el repunte de petróleo y el impacto del descongelamiento de las tarifas eléctricas. Por lo tanto, la estimación del IPC se eleva desde el 3,9% previo a 4,3% para 2024 y desde 3% a 3,4% para 2025. La variación de la UF en el 2T24 aumenta en comparación al trimestre anterior alcanzando un 1,3% vs 0,8% en 1T24. Esperamos que para el 2024 la variación UF disminuya a un 4,0% (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. No obstante, dado el escenario de incertidumbre respecto al proceso de normalización monetaria global que mantendría el dólar multilateral en niveles más fortalecidos, elevamos nuestra proyección de tipo de cambio a \$890 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 reunión de junio, el Banco Central recortó la tasa en 25pb, hasta 5,75%, y destacó que los ajustes durante el segundo semestre serían menos intensos. Esto debido a mayores perspectivas de inflación en Chile y a la evolución del escenario externo. Con eso, estimamos que el Banco Central podría llevar la TPM a 5,25% al cierre de 2024 y seguir con más recortes el próximo año, para llegar a una tasa neutral de 4,25% en el primer trimestre de 2026.

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%	2,5%	2,4%
Demanda interna (var. real % a/a)	21,7%	2,3%	-4,2%	2,2%	3,2%
Consumo total (var. real % a/a)	19,3%	3,1%	-3,9%	3,0%	2,2%
Consumo privado (var. real % a/a)	20,8%	2,9%	-5,2%	2,4%	2,4%
Consumo público (var. real % a/a)	13,8%	4,1%	1,7%	5,3%	1,2%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	15,7%	2,8%	-1,1%	-2,2%	3,8%
Exportaciones (var. real % a/a)	-1,4%	1,4%	-0,3%	4,7%	1,9%
Importaciones (var. real % a/a)	31,8%	0,9%	-12,0%	2,8%	5,2%
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%	4,0%	3,4%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	852	875	879	890	890
Tasa de política monetaria (cierre año)	4,0%	11,25%	8,25%	5,25%	4,50%
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%	-2,1%	-2,1%

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 de Cumplimiento Tributario, 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.

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

En noviembre de 2022, el gobierno de Chile presentó al Congreso un nuevo proyecto de ley de reforma de pensiones la cual fue rechazada. Posteriormente se formó una mesa técnica por la reforma previsional la cual reúne al Gobierno con parlamentarios y los expertos designados por los partidos políticos que decidieron participar. Luego de la última sesión en julio se publicó el informe con las recomendaciones de esta mesa, donde los puntos de consenso son:

- 1) Mecanismos para aumentar el ahorro: acuerdan en el incremento de la cotización en un 6% con cargo al empleador además de incluir una modernización del mecanismo de cobranza.
- 2) Licitación de stock de los afiliados: esto consiste en seleccionar un 10% aleatoriamente de los afiliados y adjudicar la administración del ahorro previsional al oferente con la menor comisión, el cual deberá mantener ese precio por diez años. Los afiliados licitados pueden desistir de la licitación o cambiarse de AFP en cualquier momento, respetando la libertad de elección.
- 3) Se mantiene la comisión por flujo: mantener la remuneración de las AFP por una comisión sobre el salario de las personas, es decir independiente del desempeño de la gestión de los ahorros de pensiones.
- 4) Fondos generacionales: cambiar los actuales multifondos de las AFP hacia los fondos generacionales.
- 5) Aseguramiento frente a riesgos: compensación a las mujeres por mayor expectativa de vida.
- 6) Modalidades adicionales de aseguramiento: solidaridad entre generaciones por periodos transitorios, focalizado en mujeres y en grupos que cotizan más años.
- 7) Cambios en la Superintendencia de Pensiones: necesidad de hacer cambios para fortalecer la superintendencia transformándola en un cuerpo colegiado similar a la CMF.

Pilar 2 – Implementación Basilea III

En el contexto de implementación de Basilea III en Chile, la CMF el 12 de diciembre 2023 puso en consulta ajustes a la normativa sobre requerimientos de capital para la banca, referidos al componente conocido como Pilar 2. En este nuevo ciclo, la CMF se encuentra evaluando y cuantificando los riesgos materiales no tradicionales a los que está expuesto cada banco, para determinar si corresponde o no la aplicación de cargos regulatorios de capital por Pilar 2. Los riesgos cubiertos en Pilar 1, que se consideran como los riesgos tradicionales son: de crédito, de mercado y riesgos operacionales. Y los riesgos no tradicionales que son los que Pilar II busca cubrir son (y que dependen del modelo de negocio de cada banco): los riesgos de mercado del libro de banca; de concentración crediticia; reputacional; estratégico; de ciberseguridad; geopolítico, climático, entre otros.

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

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

Por último, estos nuevos cargos responden en su totalidad al riesgo de concentración crediticia y al riesgo de mercado en el libro banca. Para este último riesgo la CMF ha propuesto cambiar la definición de banco típico y eliminando el umbral del 15% del CET1 respecto del impacto sobre el valor económico. Esta discusión se llevará a cabo en los próximos meses por lo que es probable que los cargos por pilar II cambien para todos los bancos en los próximos años.

Tasas de intercambio

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

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

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.

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 entrara en vigencia en enero 2025. El impacto para todo el sistema es cercano a US\$454 millones y para el banco es entre Ch\$85 mil millones y 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 la Sección 2 de nuestro [Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia del 1T22](#).

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

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

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

Sección 3: Información por segmento

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

Durante el 2024 el Banco mantiene los criterios generales aplicados en 2023, adicionando la apertura de Retail (ex Individuos y Pymes) en 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.

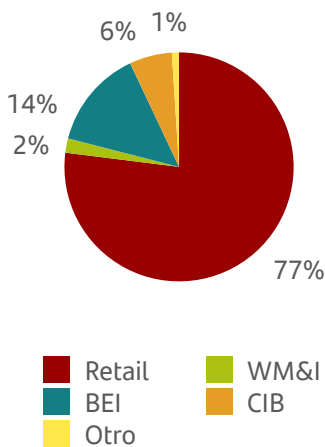
Este segmento incorpora la División de Tesorería que proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el área de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y 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”)

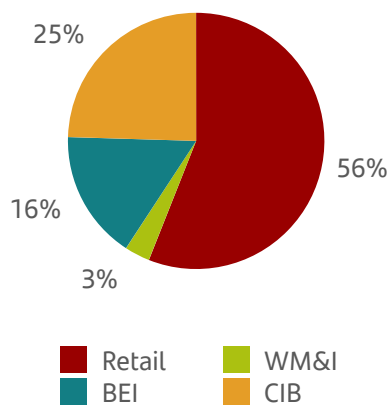
Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilidades. Así mismo se gestionan, 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.

Cartera de prestamos por segmento 6M24



Utilidades netas por segmento 6M24



(*) Nota. Las utilidades de 6M24 no incluyen la pérdida reconocida en otras actividades corporativas.

Resultados por segmento

Información Financiera contable

Al 30 de junio de 2024

(\$ millones)	Retail	WM&I	BEI	CIB	Total segmentos de negocio	Actividades corporativas	Total
Ingresos netos de intereses y reajustes ¹	765.629	29.795	156.148	123.370	1.074.941	(254.492)	820.449
Variación A/A	6,3%	7,1%	(1,0%)	(1,4%)	4,3%	(49,1%)	54,5%
Ingresos netos por comisiones	210.776	12.420	21.044	26.079	270.319	(8.295)	262.023
Variación A/A	7,9%	22,6%	14,3%	6,4%	8,8%	(147,6%)	(1,4%)
Resultado financiero neto	27.990	1.450	10.217	89.473	129.129	(20.749)	108.382
Variación A/A	8,7%	(5,3%)	(1,7%)	(7,9%)	(4,2%)	(175,4%)	(33,2%)
Total ingresos	1.004.394	43.665	187.408	238.921	1.474.389	(283.537)	1.190.854
Variación A/A	6,7%	10,6%	0,5%	(3,2%)	4,3%	(37,7%)	24,2%
Provisiones por riesgo de crédito	(239.766)	(3.430)	(12.238)	(4.821)	(260.255)	2.979	(257.276)
Variación A/A	4,3%	153,5%	64,7%	(238,2%)	10,6%	(18,9%)	11,1%
Ingreso operacional neto	764.628	40.234	175.170	234.100	1.214.133	(280.558)	933.578
Variación A/A	7,5%	5,5%	(2,2%)	(6,5%)	3,0%	(37,8%)	28,3%
Gastos operativos ²	(345.658)	(14.192)	(23.215)	(44.364)	(427.430)	(22.006)	(449.436)
Variación A/A	(0,4%)	(5,0%)	15,2%	4,8%	0,7%	205,9%	4,2%
Otros ingresos y gastos	(22.979)	1.850	(148)	734	(20.543)	(25.124)	(45.667)
Variación A/A	(278,0%)	(11,6%)	(1446,7%)	85,8%	(233,3%)	75,0%	(4440,9%)
Resultado antes de impuestos	395.992	27.893	151.806	190.470	766.161	(327.688)	438.475
Variación A/A	4,9%	10,3%	(4,5%)	(8,6%)	(0,5%)	(30,7%)	47,6%
Impuestos	(106.918)	(7.531)	(40.988)	(51.427)	(206.864)	112.085	(94.779)
Variación A/A	4,9%	10,3%	(4,5%)	(8,6%)	(0,5%)	(38,9%)	286,5%
Utilidad neta después de impuestos	289.074	20.362	110.818	139.043	559.297	(215.603)	343.696
Variación A/A	4,9%	10,3%	(4,5%)	(8,6%)	(0,5%)	(25,5%)	26,1%

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

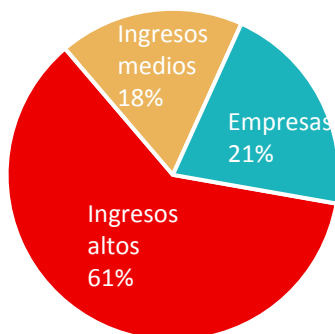
Banca Retail:

Información Financiera contable

ACTIVIDAD			
\$ millones	Jun-24	Jun-24/ Jun-23	T/T
Préstamos	31.178.888	4,7%	1,2%
Depósitos	13.222.036	(2,6%)	(2,6%)

RESULTADOS				
\$ millones	Jun-24	A/A	2T24	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	765.629	6,3%	387.584	2,5%
Comisiones	210.776	7,9%	106.953	3,0%
Trx finan.	27.990	8,7%	14.474	7,1%
Total ingresos	1.004.395	6,7%	509.011	2,8%
Provisiones	(239.766)	4,3%	(116.365)	(5,7%)
Ingresos op. Netos	764.629	7,5%	392.646	5,6%
Gastos	(345.658)	(0,4%)	(170.726)	(2,4%)
Otros ingresos y gastos	(22.979)	(278,0%)	(11.229)	(4,4%)
Ingresos antes de impuestos	395.992	4,9%	210.691	13,7%
Impuestos	(106.918)	4,9%	(56.887)	13,7%
Ingresos después de impuestos	289.074	4,9%	153.805	13,7%

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 79% de los préstamos a individuos va a personas de ingresos altos y medianos, 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 30 marcas. También en marzo se recibió la aprobación de la FNE para la compra de cartera de créditos automotrices con Servicios Financieros Mundo Crédito Spa (financiador 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 4,7% A/A y un 1,1% T/T. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 1,3% T/T y 2,5% desde el 31 de diciembre 2023, en línea con el aumento de la UF, la cual aumentó un 1,3% T/T y 2,1% en lo que va del año, por lo que no hay suficiente nueva originación de hipotecas para el crecimiento del portafolio. Por el lado de consumo, este aumenta un 1,9% desde el 31 de diciembre 2023 y un 1,2% T/T, impulsado principalmente por tarjetas de crédito que crecen 3,5% en lo que va del año y la compra de cartera de Santander Consumer de unos Ch\$ 50,000 millones en 2T24.

Por el lado de los depósitos totales en este segmento disminuyeron un 2,6% año contra año 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 también, donde hemos visto un traspaso de la liquidez de nuestros clientes a Fondos Mutuos como consecuencia de la disminución de la TPM que vuelve menos atractivos los depósitos a plazo para los clientes.

Resultados:

La contribución neta de banca Retail aumentó 4,9% A/A, debido a mayores ingresos de las principales líneas y por un menor gasto en provisiones. El margen aumentó 6,3% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron fuertemente un 7,9% A/A, impulsado por las comisiones por cuentas corrientes, fondos mutuos y seguros como así también por las comisiones generadas por Getnet. Las provisiones aumentan un 4,3% A/A, debido a un mayor gasto por provisiones en la cartera de consumo durante este segundo trimestre en comparación con el primer trimestre. Los gastos operativos disminuyeron 0,4% A/A ya que el Banco continúa en su transformación digital.

Comparado con el 1T24, la contribución neta de la banca retail aumentó un 13,7% T/T debido a menores provisiones que el trimestre anterior. El margen aumenta un 2,5 T/T debido a una mayor inflación en el trimestre. Las comisiones de este segmento aumentan 3,0% en el trimestre principalmente como consecuencia de mayores comisiones por corretaje de fondos mutuos (Santander Asset Management). Las provisiones disminuyen 5,7% T/T principalmente por menores provisiones en la cartera hipotecaria, que en el 1T24 ya se provisionaron en línea con el comportamiento de los clientes lo cual está siguiendo la evolución del mercado laboral. Los gastos de operación disminuyeron un 2,4% T/T, por menores gastos de amortización, compensado por mayor gasto de personal en el trimestre producto de la estacionalidad que afecta el 1T24.

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	Jun-24	Jun-24/ Jun-23	T/T	\$ millones	Jun-24	A/A	2T24	T/T
Préstamos	779.787	13,0%	3,8%	Ingresos netos de intereses y reajustes	29.795	7,1%	16.250	20,0%
Depósitos	2.386.044	22,6%	7,7%	Comisiones	12.420	22,6%	5.668	(16,1%)
				Trx finan.	1.450	(5,3%)	730	1,4%
				Total ingresos	43.665	10,6%	22.648	7,8%
				Provisiones	(3.430)	153,5%	(1.913)	26,0%
				Ingresos op. Netos	40.235	5,5%	20.735	6,3%
				Gastos	(14.192)	(5,0%)	(6.638)	(12,1%)
				Otros ingresos y gastos	1.850	(11,6%)	1.290	130,2%
				Ingresos antes de impuestos	27.893	10,3%	15.387	23,0%
				Impuestos	(7.531)	10,3%	(4.155)	23,1%
				Ingresos después de impuestos	20.362	10,3%	11.232	23,0%

Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento aumenta 3,8% T/T y 13,0% A/A producto de mayor demanda por Comex como resultado de la fuerte depreciación del peso chileno en el último año. Los depósitos aumentan un 7,7% T/T y 22,6% A/A, principalmente por los depósitos a plazo en CLP.

Resultados:

La contribución neta de Wealth Management & Insurance aumentó 10,3% A/A debido a mayores ingresos totales que aumenta un 10,6% A/A explicado por un mayor spread 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 deterioro en préstamos de hipotecario y consumo. Los gastos de operación disminuyeron un 5,0% A/A debido a una disminución en amortizaciones.

En el trimestre, la contribución neta de Wealth Management & Insurance aumentó un 23,0% T/T debido a un 7,8% aumento en ingresos totales producto de una mayor inflación en el trimestre. Esto fue compensado por mayores provisiones debido al deterioro del comportamiento de los clientes en el trimestre. Los gastos disminuyeron 12,1% T/T debido a una menor amortización de tecnología.

Banca de Empresas e Institucionales (BEI):

Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Jun-24	Jun-24/ Jun-23	T/T	\$ millones	Jun-24	A/A	2T24	T/T
Préstamos	5.797.709	(0,7%)	(5,6%)	Ingresos netos de intereses y reajustes	156.148	(1,0%)	78.091	—%
Depósitos	3.991.907	(2,9%)	(5,4%)	Comisiones	21.044	14,3%	11.293	15,8%
				Trx finan.	10.217	(1,7%)	5.246	5,5%
				Total ingresos	187.409	0,5%	94.630	2,0%
				Provisiones	(12.238)	64,7%	(9.763)	294,4%
				Ingresos op. Netos	175.171	(2,2%)	84.867	(6,0%)
				Gastos	(23.215)	15,2%	(11.732)	2,2%
				Otros ingresos y gastos	(148)	(1446,7%)	(305)	(294,7%)
				Ingresos antes de impuestos	151.808	(4,5%)	72.830	(7,8%)
				Impuestos	(40.988)	(4,5%)	(19.664)	(7,8%)
				Ingresos después de impuestos	110.820	(4,5%)	53.166	(7,8%)

Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento disminuye 5,6% T/T y 0,7% A/A producto de un menor dinamismo de la economía que en los últimos meses. Los depósitos caen un 5,4% T/T y 2,9% 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 4,5% A/A. Los ingresos totales aumentan un 0,5% por un aumento en las comisiones. Lo anterior es contrarrestado por un aumento en las provisiones de un 64,7% A/A debido a un peor comportamiento en algunas industrias como construcción y real estate en años recientes y el sector de agricultura que vimos afectados con las intensas lluvias e inundaciones producto del “fenómeno del niño”, que afectaron principalmente las regiones centrales de Chile donde hay bastantes cultivos y que además no habían presenciado lluvias tan fuertes en muchos años. Los gastos aumentan 15,2% A/A debido a mayores gastos en los proyectos tecnológicos.

En el trimestre, la contribución neta de BEI disminuye un 7,8% T/T producto de un aumento en las provisiones explicadas en el párrafo anterior. Los ingresos totales aumentan un 2,0% T/T principalmente por mayores comisiones. Por último, los gastos aumentan 2,2% en línea con los avances de las iniciativas tecnológicas en este segmento.

Corporate Investment Banking (CIB):

Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Jun-24	Jun-24/ Jun-23	T/T	\$ millones	Jun-24	A/A	2T24	T/T
Préstamos	2.369.608	(18,4%)	(28,7%)	Ingresos netos de intereses y reajustes	123.370	(1,4%)	62.044	1,2%
Depósitos	8.273.864	11,1%	(6,6%)	Comisiones	26.079	6,4%	13.571	8,5%
				Trx finan.	89.473	(7,9%)	47.235	11,8%
				Total ingresos	238.922	(3,2%)	122.850	5,8%
				Provisiones	(4.821)	(238,2%)	(1.841)	(38,2%)
				Ingresos op. Netos	234.101	(6,5%)	121.009	7,0%
				Gastos	(44.364)	4,8%	(22.818)	5,9%
				Otros ingresos y gastos	734	85,8%	290	(34,6%)
				Ingresos antes de impuestos	190.471	(8,6%)	98.482	7,1%
				Impuestos	(51.427)	(0,5%)	(107.296)	7,8%
				Ingresos después de impuestos	139.044	(8,6%)	71.892	7,1%

Actividad comercial:

La cartera de créditos en el segmento de CIB aumenta 28,7% T/T y 18,4% A/A debido a productos de Comex y la depreciación del peso en el último año.

Los depósitos aumentan un 11,1% A/A, debido a una mayor demanda por depósitos a plazo durante el periodo de tasas altas, pero con 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 6,6%.

Resultados:

La contribución neta de este segmento disminuye un 8,6% A/A. Los ingresos totales caen 3,2% A/A debido a menores transacciones financieras debido a menor demanda para productos FX, pero por el otro lado, las comisiones mejoran gracias a mayor intermediación de valores y asesorías financieras. Por el lado de las provisiones, hay una constitución de provisiones en comparación a la liberación que hubo en el mismo periodo del año anterior, producto de un deterioro de algunos clientes en los últimos meses. Los gastos aumentan 4,8% A/A debido a una mayor amortización de tecnología y costos administrativos.

En el trimestre, la contribución neta de CIB aumenta un 7,1% principalmente por mayores ingresos totales en el trimestre dado una mayor inflación que aumenta el ingreso neto de intereses y reajustes un 1,2% T/T, mayores comisiones en un 8,5% T/T y mayores transacciones financieras en 11,8%. Los gastos aumentan un 5,9% producto de mayores gastos en tecnología y remuneraciones variable.

Actividades corporativas:

Información Financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Jun-24	Jun-24/ Jun-23	T/T	\$ millones	Jun-24	A/A	2T24	T/T
Préstamos	400.904	1227,2%	83,9%	Ingresos netos de intereses y reajustes	(254.493)	(49,1)%	(85.959)	(49,0)%
Depósitos	1.424.089	31,8%	-8,5%	Comisiones	(8.296)	(147,6)%	(2.377)	(59,9)%
				Trx finan.	(20.749)	(175,4)%	(10.171)	(3,8)%
				Total ingresos	(283.538)	(37,7)%	(98.507)	(46,8)%
				Provisiones	2.978	(18,9)%	1.857	65,8%
				Ingresos op. Netos	(280.560)	(37,8)%	(96.650)	(47,4)%
				Gastos	(22.007)	205,9%	(17.967)	344,5%
				Otros ingresos y gastos	(25.124)	75,0%	(2.853)	(87,2)%
				Ingresos antes de impuestos	(327.691)	(30,7)%	(117.470)	(44,1)%
				Impuestos	112.085	(38,9)%	48.022	(25,0)%
				Ingresos después de impuestos	(215.606)	(25,5)%	(69.448)	(52,5)%

Resultados:

El resultado de las actividades corporativas y de ALM presentan una pérdida de \$216 mil millones en los resultados acumulados al 30 de junio de 2024 producto de un margen negativo. Durante el período tuvimos una pérdida por ingresos por intereses y reajustes de \$ 25 mil millones debido a al costo de fondeo administrado por el 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.

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 1,8% T/T y 0,7% comparado con el 31 de diciembre de 2023. La cartera de banca retail (hipotecarios y consumo) sigue creciendo en una forma modesta, mientras el menor dinamismo en la economía, junto con efectos de tipo de cambio, resulta en contracciones en la cartera comercial. Además, durante el trimestre 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 Ch\$ 219 mil millones de préstamos comerciales, antes de excluirlo de la consolidación del Banco (0,5% de la cartera total aproximadamente).

Colocaciones por producto:

Información Financiera contable

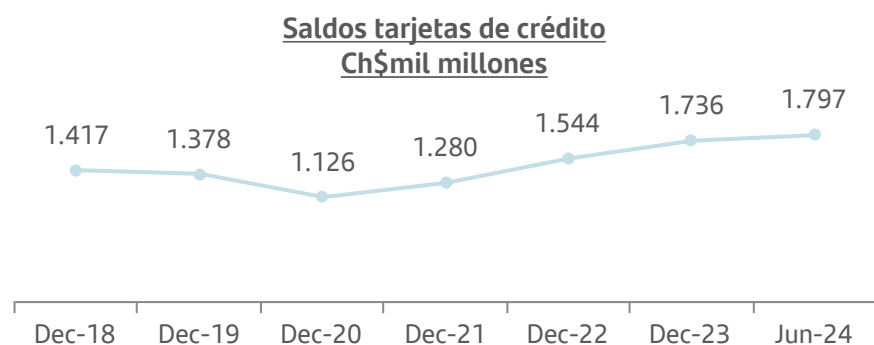
(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Jun-24 / Dic-23	Jun-24 / Mar-24
Consumo	5.702.218	5.636.621	5.598.350	1,9%	1,2%
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	978.488	912.977	893.631	9,5%	7,2%
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1.796.591	1.780.172	1.735.788	3,5%	0,9%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	2.927.139	2.943.472	2.968.931	(1,4%)	(0,6%)
Hipotecario	17.495.395	17.269.588	17.073.439	2,5%	1,3%
Comercial	17.327.326	18.345.439	18.071.657	(4,1%)	(5,5%)
Interbancario	1.957	1.316	68.440	(97,1%)	48,7%
Total¹	40.526.896	41.252.964	40.811.886	(0,7%)	(1,8%)

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. Respecto a los créditos en moneda extranjera, en torno al 23% de los créditos comerciales (de los segmentos BEI y CIB) está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses. En el último trimestre, el peso chileno ha apreciado un 4,0% y depreciado un 7,8% desde diciembre 2023. Por lo tanto, los créditos comerciales denominados en US\$ han mostrado volatilidad en su valor en pesos. 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 4,1% desde el 31 de diciembre de 2023 y 5,5% T/T.

Los hipotecarios continúan creciendo levemente por sobre la inflación, alcanzando un crecimiento de 2,5% desde el 31 de diciembre de 2023 y 1,3% T/T. En los últimos periodos, la originación de nuevos préstamos hipotecarios ha disminuido debido a la alta inflación y tasas, sin embargo desde la segunda parte de 2023, los hipotecarios volvieron a crecer en términos reales en la forma que los clientes se ajustaron a las condiciones de mercado, sin embargo la demanda sigue debilitada.

Los créditos de consumo aumentaron 1,2%% T/T y 1,9% 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, lo que impulsó los préstamos con tarjetas de crédito. Al mismo tiempo, muchos clientes cancelaron la deuda de tarjetas de crédito con la liquidez obtenida de las transferencias del gobierno y los retiros de fondos de pensiones.



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

Colocaciones por segmento:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Jun-24 / Dic-23	Jun-24 / Mar-24
Banca Retail ¹	31.178.888	30.820.309	31.072.731	0,3%	1,2%
Wealth Management & Insurance	779.787	751.401	729.012	7,0%	3,8%
Banca de Empresas e Institucionales (BEI)	5.797.709	6.139.190	6.026.504	(3,8%)	(5,6%)
Corporate & Investment banking (CIB)	2.369.608	3.324.090	3.089.036	(23,3%)	(28,7%)
Otros ²	400.904	217.972	(105.397)	(480,4%)	83,9%
Total^{3,4}	40.526.896	41.252.961	40.811.886	(0,7%)	(1,8%)

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 0,3% desde el 31 de diciembre de 2023 y un 1,2% desde el 31 de marzo 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 y un 3,8% desde el 31 de marzo de 2024 principalmente por productos de hipotecarios y tarjetas y en el trimestre, también por préstamos comerciales, Comex.

La cartera de crédito del segmento BEI disminuyó un 3,8% desde el 31 de diciembre de 2023 y un 5,6% desde el 31 de marzo de 2024 principalmente debido al menor actividad económica en general en los últimos meses y un leve apreciación del tipo de cambio, reduciendo el monto en pesos de préstamos denominados en dólares, principalmente a nuestros clientes importadores y exportadores.

Las colocaciones del segmento CIB disminuyen 23,3% desde el 31 de diciembre de 2023 y un 28,7% desde el 31 de marzo de 2024 principalmente por una caída en préstamos y factoring, relacionado con la menor actividad económica en el trimestre.

Inversiones Financieras

Inversiones Financieras:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Jun-24 / Dic-23	Jun-24 / Mar-24
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	125.470	153.426	98.308	27,6%	(18,2%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	2.601.443	4.030.638	4.641.282	(43,9%)	(35,5%)
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	7.609.556	8.719.373	8.176.895	(6,9%)	(12,7%)
Total	10.336.469	12.903.437	12.916.485	(20,0%)	(19,9%)

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

En anticipación del pago de la FCIC, línea de crédito entregado por el Banco Central a los bancos durante la pandemia, el Banco Central facilitó un Programa de Depósito de Liquidez para facilitar el pago. Este instrumento está a TPM flotante y calza con las fechas de los dos pagos del FCIC (1 de abril de 2024 y 1 de julio de 2024). Este instrumento por normativa se debe registrar a costo amortizado en la cartera HTM.

Por lo tanto, al 1 de abril de 2024 ya realizamos el primer pago de Ch\$ 3,3 trillones y al cierre del segundo trimestre construimos depósitos de liquidez en la cartera HTM para el segundo pago que realizamos el 1 de julio de 2024. El resto del portafolio del HTM está compuesto por bonos del Banco Central y Tesorería de Chile. Al cierre de junio 2024, los instrumentos HTM tienen un valor razonable en el mercado de Ch\$ 7.455.236 millones.

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

Depósitos a plazo disminuyen 5,0% en el trimestre como respuesta a las menores tasas

Financiamiento:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Jun-24 / Dic-23	Jun-24 / Mar-24
Depósitos a la vista	13.230.749	13.508.867	13.537.826	(2,3%)	(2,1%)
Depósitos a plazo	16.067.191	16.908.024	16.137.942	(0,4%)	(5,0%)
Depósitos totales	29.297.940	30.416.891	29.675.768	(1,3%)	(3,7%)
Corretaje de Fondos mutuos ¹	12.462.877	11.548.878	10.247.039	21,6%	7,9%
Bonos ²	11.002.651	10.814.279	10.423.705	5,6%	1,7%
Líneas del Banco Central	2.850.919	6.147.010	6.048.867	(52,9%)	(53,6%)
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) ³	187,1%	176,3%	212,2%		
Ratio de financiamiento estable neto (RFEN) ³	102,3%	101,6%	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 donde la tasa de política monetaria (TPM) alcanzó un 11,25% cerrando el ciclo de alzas. Este aumento de la tasa y el mantenimiento prolongado de este alto nivel tuvieron un impacto directo en nuestro costo de fondeo. El inicio del ciclo de baja de tasas comenzó a fines de julio 2023 y después de 5 recortes sucesivos, la TPM terminó el 2023 en 8,25%. En 2024 el banco Central ha continuado recortando la tasa, llegando a 5,75% en junio.

Los depósitos totales del Banco disminuyeron un 1,3% desde el 31 de diciembre de 2023, explicado la disminución de 2,3% desde el 31 de diciembre de 2023 de los depósitos a la vista y una disminución de los depósitos a plazo en los últimos meses.

En comparación al 31 de marzo de 2024, los depósitos totales disminuyen 3,7%, con los depósitos vistas cayendo un 2,1%, mientras que los depósitos a plazo también disminuyeron un 5,0%, como respuesta de los clientes a las menores tasas de interés.

También las inversiones de nuestros clientes a través de los fondos mutuos intermediados por el Banco crecieron en el trimestre, alcanzando un aumento de 7,9% T/T y 21,6% desde el 31 de diciembre de 2023.

La disminución de las líneas del Banco Central en el trimestre se debe al primer pago del FCIC (facilidad otorgada por el Banco Central durante la pandemia) el 1 de abril de 2024.

Los bonos aumentaron 1,7% en el trimestre y 5,6% desde el 31 de diciembre de 2023. Durante 2024, el Banco ha colocado bonos por UF4.222.000, 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 junio de 2024, fue de 187,1%, 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 102,3%, también muy 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 60% para el 2024.

Patrimonio:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Jun-24 / Dic-23	Jun-24 / Mar-24
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	3.232.505	3.115.239	3.115.239	3,8%	3,8%
Cuentas de valoración	(98.861)	(86.404)	(5.242)	1785,9%	14,4%
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	39.679	519.891	23.487	68,9%	(92,4%)
Utilidad del periodo	337.976	120.251	496.404	(31,9%)	181,1%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(208.210)	(397.240)	(154.033)	35,2%	(47,6%)
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.194.394	4.163.040	4.367.158	(4,0%)	0,8%
Interés no controlador	102.098	127.528	124.735	(18,1%)	(19,9%)
Total patrimonio	4.296.490	4.290.568	4.491.893	(4,4%)	0,1%

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\$1,84393687 y un rendimiento dividendo de 3,8%.

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 acordó subir la provisión de dividendos desde el mínimo legal de 30% a 60% de las utilidades en 2024 hasta junio 2024 y para los meses restantes del año. Esto de acuerdo a su visión de las expectativas de resultados del Banco para el año. Con esto, los ratios de capital se reflejan desde junio 2024, un provisión de dividendos más en línea con lo que hemos pagado históricamente.

Por lo tanto el patrimonio total alcanzó \$4.296.490 millones al 30 de junio de 2024, un disminución de 4,4% desde diciembre de 2023, principalmente la menor utilidad del periodo, mayores provisiones de dividendos 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 marzo de 2024 el patrimonio total aumenta de 0,1% 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 ratio BIS de 17,4% y CET1 de 10,6% y una rentabilidad sobre patrimonio (ROAE) de 20,7% en 2T24.

Adecuación de capital y ROAE:

Información Financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Jun-24 / Dic-23	Jun-24 / Mar-24
Capital básico	4.226.325	4.209.225	4.397.881	(3,9%)	0,4%
AT1	656.696	683.598	608.721	7,9%	(3,9%)
Tier I	4.883.021	4.892.823	5.006.601	(2,5%)	(0,2%)
Tier II	2.017.378	2.000.722	1.972.132	2,3%	0,8%
Capital regulatorio	6.900.399	6.893.545	6.978.733	(1,1%)	0,1%
Activos ponderados por riesgo de mercado	5.481.256	5.280.288	4.793.740	14,3%	3,8%
Activos ponderados por riesgo operacional	4.793.838	4.640.781	4.424.739	8,3%	3,3%
Activos ponderados por riesgo de crédito	29.481.185	30.586.691	30.333.749	(2,8%)	(3,6%)
Activos ponderados por riesgo	39.756.279	40.507.760	39.552.228	0,5%	(1,9%)
Ratio de capital básico (CET1)	10,6%	10,4%	11,1%		
Ratio Tier I	12,3%	12,1%	12,7%		
Ratio Tier II	5,1%	4,9%	5,0%		
BIS ratio	17,4%	17,0%	17,6%		
Apalancamiento¹	6,7%	6,2%	6,7%		
ROAE trimestral	20,7%	11,2%	16,6%		
ROAE acumulado	15,8%	11,2%	11,9%		

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

Nuestro ratio de CET1 sigue sólido en 10,6% y el ratio BIS total alcanza un 17,4% al 30 de junio de 2024. Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 0,5% desde el 31 de diciembre de 2023 y disminuyeron 1,9% T/T, explicado por una disminución en activos ponderados por riesgo de crédito. Adicionalmente en enero 2024, la CMF anunció las cargas de Pillar II para seis bancos del sistema chileno, y destacamos que, en esta oportunidad, no asignaron un cargo por Pillar II al Banco.

Al mismo tiempo el capital básico disminuyó un 3,9% desde el 31 de diciembre de 2023 y aumentó un 0,4% T/T principalmente por el aumento en la provisión de dividendos descrito anteriormente y compensado por la mayor utilidad en el trimestre.

El ROAE del Banco fue 20,7% en 2T24 comparado a 11,2% en 1T24, debido al mayor resultado en el trimestre como resultado del menor costo de fondeo y mayores ingresos de los reajustes de la variación de la UF. Con esto el ROAE para los seis meses acumulados al 30 de junio de 2024 alcanzó un 15,8%, por encima del ROAE del 2023 de 11,9%.

Resultado

Ingresos por intereses y reajustes crecen 54,5% A/A y 26,4% T/T debido a un menor costo de fondeo

Ingresos por intereses y reajustes:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Ingresos netos por intereses ¹	674.726	299.922	125,0%	363.999	310.727	124.578	192,2%	17,1%
Ingresos netos por reajustes ²	145.723	231.070	(36,9%)	94.012	51.711	129.534	(27,4%)	81,8%
Total ingresos netos por intereses y reajustes	820.449	530.992	54,5%	458.011	362.438	254.112	80,2%	26,4%

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

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

Indicadores del margen:

Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Activos generadores promedios	52.572.098	50.120.864	4,9%	51.441.551	54.060.364	50.646.978	1,6%	(4,8%)
Préstamos promedios	41.066.157	39.157.889	4,9%	40.989.844	41.018.472	39.199.343	4,6%	(0,1%)
GAP UF promedio ¹	7.687.739	6.103.348	26,0%	7.853.557	7.460.657	7.693.604	2,1%	5,3%
Tasa activos generadores ²	7,9%	8,8%		8,0%	7,7%	8,9%		
Costo de fondos ³	5,0%	7,1%		4,7%	5,3%	7,3%		
MIN ⁴	3,1%	2,1%		3,6%	2,7%	2,0%		
Var. UF ⁵	2,1%	2,8%		1,3%	0,8%	1,4%		
TPM	5,8%	11,3%		5,8%	7,3%	11,3%		
TPM Promedio	7,0%	11,3%		6,3%	7,6%	11,3%		

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 junio de 2024 aumentaron un 54,5% respecto al mismo periodo del 2023. Este aumento en el NII fue principalmente debido a mayores ingresos por intereses debido al efecto del menor tasa de política monetaria en nuestro costo de fondeo, lo cual cayó desde 7,1% a 5,0% en 6M24. Lo anterior es parcialmente compensado por menores ingresos por reajustes.

Los ingresos netos por reajustes tuvieron una variación de (36,9%) en el 6M24 comparado al mismo periodo en 2023, dado que la variación de la UF alcanzó un 2,1% en 6M24 frente al 2,8% del mismo periodo en 2023. El GAP UF en 6M24 es más grande que en 6M23, en línea con una variación UF más estable vs una expectativa de menor inflación en 6M23.

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 tasas de forma más rápida que nuestros activos. Luego de la rápida alza de la TPM que comenzó a mediados del 2021 y continuo durante el 2022, el Banco Central empezó a recortar la TPM en julio 2023 desde 11,25%, con cinco recortes sucesivos para llegar a un 8,25% en diciembre 2023 y después más recorte en 6M24 para terminar el periodo en 5,75%. Esto ha producido una rápida recuperación en el ingreso neto de intereses, aumentando un 125,0% en los 6M24 en comparación con los 6M23.

En el 2T24, el total de ingresos netos de intereses y reajustes aumentó un 26,4% respecto a 1T24 y un 80,2% respecto a 2T23. Lo anterior responde principalmente a los mayores ingresos por intereses en 2T24 en comparación con 1T24 y 2T23, los cuales aumentaron 17,1% T/T y 192,2% en comparación con 2T23 debido a un menor TPM promedio en el trimestre de 6,3% en comparación con 7,6% en 1T24 y 11,3% en 2T23. Nuestros depósitos a plazo representan 33,6% de nuestro fondeo al cierre de junio, y en general estos depósitos toman la nueva tasa entre 30 y 60 días.

Por otra parte la variación de la inflación medida por la variación de la UF fue de 1,3% en 2T24, superior al 0,8% en 1T24 y al 1,4% en 2T23 explicando el aumento de 81,8% en los ingresos netos por reajustes en 2T24 comparado con 1T24 y un (27,4%) comparado con 2T23.

Es importante mencionar el primer pago del FCIC, línea de crédito otorgado por el Banco Central durante la pandemia, lo cual se realizó el 1 de abril. Esto generó una disminución de 4,8% en los activos que generan intereses en el ultimo trimestre.

Con estas dinámicas de costo de fondeo, inflación y disminución de activos que generan intereses en el ultimo trimestre, el MIN aumentó desde 2,1% en 6M23 a 3,1% en 6M24 y desde 2,0% en 2T23 y 2,7% en 1T24 a 3,6% en 2T24.

La TPM terminó el trimestre en 5,75% y estimamos que el Banco Central podría recortar la tasa en el segundo semestre hasta 5,25% con una variación UF entorno a 4% anual. Con este escenario, estimamos que nuestro MIN para el año 2024 va a seguir la senda de recuperación para alcanzar niveles entre 3,3% y 3,5% para el año completo.

Costo de crédito de 1,25% en 6M24, 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. %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(327.615)	(277.209)	18,2%	(165.958)	(161.657)	(145.170)	14,3%	2,7%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(332)	65	(610,8%)	(1.657)	1.325	1.419	(216,8%)	(225,1%)
Provisiones brutas	(327.947)	(277.144)	18,3%	(167.615)	(160.332)	(143.751)	16,6%	4,5%
Recuperación de créditos castigados	70.906	46.618	52,1%	39.923	30.983	26.305	51,8%	28,9%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(235)	(1.061)	(77,9%)	(331)	95	108	(406,5%)	(448,4%)
Gasto por pérdidas crediticias	(257.275)	(231.588)	11,1%	(128.023)	(129.254)	(117.338)	9,1%	(1,0%)

1. Incluye castigos.

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes.

Indicadores de calidad de los activos y costo de crédito:

Información Financiera no contable

	Acumulado		Trimestral		
	Jun-24	Jun-23	2T24	1T24	2T23
Costo de crédito ¹	1,25%	1,18%	1,25%	1,26%	1,19%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,9%	2,8%	2,9%	2,9%	2,8%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	2,7%	2,1%	2,7%	2,5%	2,1%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	6,2%	5,4%	6,2%	5,8%	5,4%
Cobertura de morosidad ²	137,9%	165,0%	137,9%	142,4%	165,0%

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 comenzar a normalizarse en línea con 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 está levemente mayor que lo habitual, donde el índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) aumenta desde 2,1% en el 2T23 a 2,5% en 1T24 y 2,7% en 2T24. El ratio de la cartera deteriorada aumenta de 5,4% en 2T23 a 5,8% en 1T24 y 6,2% en 2T24. 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 2T23 a 2,9% en el 1T24 y a un 2,9% en 2T24 producto de mayores provisiones constituidas en los últimos periodos.

El gasto por pérdidas crediticias netas totalizó en \$257.275 millones en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, un aumento de 11,1% con respecto al mismo período de 2023 y en la misma línea, el costo del crédito pasa de 1,18% al 30 de junio de 2023 a un 1,25% al 30 de junio de 2024.

En el trimestre, el gasto por pérdidas crediticias netas disminuye un 1,0% en comparación con 1T24, el cual se explica por una mayor recuperación de créditos castigados compensado en gran parte por un aumento en provisiones establecidas por riesgo crediticio para bancos y préstamos y cuentas por cobrar a clientes lo cual crece 2,7% en el trimestre. Por lo tanto el costo de crédito se mantuvo estable en 1,25% en el trimestre.

El índice de cobertura de cartera vencida (lo cual incluye las provisiones voluntarias de Ch\$299 mil millones) disminuyó desde 165,0% en 2T23 a 142,4% en 1T24 y 137,9% en 2T24. 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 en 2024.

Gasto por provisiones de riesgo de crédito netas por producto:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Consumo	(157.872)	(139.860)	12,9%	(78.415)	(79.457)	(73.429)	6,8%	(1,3%)
Comercial	(70.456)	(59.203)	19,0%	(45.644)	(24.812)	(29.171)	56,5%	84,0%
Hipotecario	(28.947)	(32.525)	(11,0%)	(3.964)	(24.984)	(14.739)	(73,1%)	(84,1%)
Provisiones por riesgo de crédito	(257.276)	(231.587)	11,1%	(128.023)	(129.253)	(117.339)	9,1%	(1,0%)

El gasto por provisiones de préstamos de consumo aumentó 12,9% en 6M24 en comparación con el mismo período de 2023. El aumento se relaciona principalmente con los niveles de liquidez de los hogares que ya regresaron a los niveles prepandemia sumado a una economía más débil. Sin embargo el gasto por provisiones de préstamos de consumo disminuyó 1,3% en 2T24 en comparación con 1T24, en línea con una cartera con menos dinamismo en el trimestre y un leve aumento en recuperaciones en el trimestre. El NPL de consumo aumentó de 1,8% en junio de 2023 a 2,3% en marzo de 2024 donde se mantuvo estable en 2,4% a junio de 2024 y el índice de deterioro de consumo aumentó, pasando de 4,2% en junio 2023 a 4,9% en diciembre 2023 donde se ha mantenido en estos niveles en marzo 2024 y junio 2024, indicando una calidad de activo más normalizado de la cartera de consumo. Con esto, la cobertura de morosidad de los créditos de consumo está en 354,4% en junio 2024.

Los gastos por provisiones de préstamos comerciales aumentaron un 19,0% en 6M24 en comparación con 6M23, y un 84,0% 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 y grupal). El ratio de morosidad de la cartera comercial aumentó desde un 2,9% en junio 2023 a 3,5% en marzo de 2024 y a 3,8% en junio 2024 con un ratio de cobertura de morosidad de esta cartera disminuyendo desde 149,5% en junio 2023 a 124,2% en marzo 2024 y 122,7% a junio 2024. Por otra parte el ratio de deteriorado de la cartera comercial aumentó 7,6% en junio 2023 a 7,7% a marzo de 2024 y a 8,6% a junio 2024. En general, el deterioro de la cartera comercial se explica por nombres particulares en las industrias de agricultura y inmobiliaria. Sin embargo es importante

mencionar que la cartera comercial se disminuyó un 5,5% en el trimestre, principalmente en préstamos a empresas grandes y una alza en recuperaciones de préstamos comerciales de 17,4% en el trimestre.

Los gastos por provisiones para préstamos hipotecarios disminuyeron un 11,0% en los 6M24 con respecto al mismo período de 2023 y 84,1%% T/T. La tasa de morosidad en junio de 2023 fue de 1,4%, luego empeoró a 1,5% a marzo de 2024 y a 1,6% a junio de 2024. El ratio de deterioro hipotecario aumentó desde 3,4% en junio de 2023 a 4,0% a marzo de 2023 y 4,3% a junio de 2024. El índice de cobertura de morosidad hipotecaria sube desde 66,1% en junio de 2023 y 70,9% en marzo 2024 a 69,0% a junio 2024. Es importante recordar que esta cartera tiene la propiedad como garantía y hoy en día tiene un LTV por debajo de 60%.

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

Comisiones aumentan 6,5% T/T, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Las comisiones netas aumentaron 6,5% 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 totales) es de un 55,0% en 2T24, demostrando que más de la mitad de los gastos del Banco se financia con las comisiones generadas por nuestras clientes.

En el primer semestre de 2024, las comisiones disminuyeron un 1,4% en comparación con el mismo periodo de 2023, principalmente por menores comisiones de tarjetas debido al impacto de la regulación de las tasas de intercambio. Sin embargo, las comisiones de nuestros otros productos principales siguen con buenas tendencias.

Comisiones por producto:

Información Financiera contable

La evolución de las comisiones por productos fue la siguiente:

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Tarjetas	60.613	63.035	(3,8%)	32.101	28.512	29.148	10,1%	12,6%
Corretaje de fondos mutuos	36.191	28.954	25,0%	18.447	17.744	14.650	25,9%	4,0%
Corretaje de seguros	31.473	31.858	(1,2%)	15.105	16.368	16.309	(7,4%)	(7,7%)
Garantías	17.845	17.755	0,5%	9.940	7.905	8.453	17,6%	25,7%
Cobranzas	31.664	30.804	2,8%	15.870	15.794	14.638	8,4%	0,5%
Cuentas corrientes	35.222	29.090	21,1%	18.052	17.170	14.923	21,0%	5,1%
Getnet	29.886	21.172	41,2%	15.541	14.345	10.956	41,8%	8,3%
Prepago de créditos	7.809	6.051	29,1%	4.372	3.437	2.703	61,7%	27,2%
Otros	11.319	37.138	(69,5%)	5.680	5.639	24.140	(76,5%)	0,7%
Comisiones totales	262.022	265.857	(1,4%)	135.108	126.914	135.920	(0,6%)	6,5%

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito disminuyen 3,8% en 6M24 con respecto al mismo período de 2023 debido al impacto por el cambio regulatorio en las tasas de intercambio que empezó en octubre 2023. Comisiones de tarjetas aumentaron un 12,6% T/T, debido a mayor uso de nuestras tarjetas y una disminución leve en los costos asociados.

Las comisiones de corretaje de fondos mutuos aumentaron un 25,0% en 6M24 con respecto al mismo período de 2023, un 25,9% con respecto a 2T23 y un 4,0% 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 la intermediación de seguros disminuyó un 1,2% en el 6M24 en comparación con el mismo período de 2023 debido a una disminución en seguros para personas, compensado en parte por mayores comisiones de seguros para empresas no relacionado a créditos. En 2T24 las comisiones de intermediación de seguros disminuyeron un 7,4% comparado con 2T23 y un 7,7% comparado con 1T24 debido a menores comisiones de seguros no relacionado con créditos en el trimestre a personas, como por ejemplo seguros de auto, y menores comisiones de seguros relacionados a colocaciones de consumo a personas.

Las comisiones de cobranza aumentaron un 2,8% en 6M24 en comparación con el mismo período del año principalmente debido a mayores cobranzas de relacionados en créditos. En 2T24 las comisiones de cobranza crecieron un 8,4% comparado con 2T23 y un 0,5% comparado con 1T24 debido a mayores cobranzas relacionado con créditos y órdenes de pago del extranjero..

Las comisiones de garantía aumentaron un 0,5% en 6M24 en comparación con el mismo período del año y crecieron un 17,6% en 2T24 comparado con 2T23 y un 25,7% comparado con 1T24 debido a mayores comisiones relacionadas con boletas de garantía.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 21,1% en el 6M24 respecto al mismo periodo de 2023, mientras que en 2T24 aumentaron 5,1% T/T y un 21,0% en comparación con 2T23. 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 abril 2024 es de 24,1%. 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 146.280 cuentas en los últimos 12 meses (a abril 2024) para llegar a un total de 400.498 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 39,8%.

Getnet, nuestro negocio adquirente presentó un aumento de 41,2% A/A y un 8,3% T/T en la forma que Getnet gana más clientes y mayor cantidad de transacciones. Al cierre del periodo, Getnet tiene más de 177 mil puntos de venta en operación con una fuerte demanda de clientes pymes y la expansión hacia clientes más grandes con soluciones Host to Host.

Las comisiones por prepago de créditos aumentaron 29,1% en 6M24 en comparación con el mismo período de 2023 y aumentaron un 27,2% T/T y un 61,7% en comparación con 2T23 principalmente por mayores prepagos de créditos comerciales y créditos de consumo, 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 33,2% en 6M24 por valorizaciones de contratos de derivados.

Resultados financieros netos:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Activos y pasivos financieros para negociar	(10.006)	127.094	(107,9%)	(8.322)	(1.684)	(6.147)	35,4%	394,2%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(45.320)	(35.382)	28,1%	316	(45.636)	1.179	(73,2%)	(100,7%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	163.707	70.626	131,8%	65.520	98.187	89.935	(27,1%)	(33,3%)
Total transacciones financieras netas	108.381	162.338	(33,2%)	57.514	50.867	84.967	(32,3%)	13,1%

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$108.381 millones en el 6M24, una disminución de 33,2% respecto al 6M23 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 2T24 los resultados financieros netos disminuyeron un 32,3% en comparación con 2T23 debido a un menor ganancia por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera y una mayor pérdida por la valorización de contratos de derivados. En comparación con 1T24, los resultados financieros netos aumentaron un 13,1%, principalmente por menores pérdidas por dar de baja instrumentos de nuestra cartera disponible para la venta y compensado por una mayor pérdida de la valorización de derivados y menos ganancia por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera. Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:

Resultados financieros, netos por negocio:

Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Cliente	130.592	128.478	1,6%	65.873	64.719	56.478	16,6%	1,8%
No Cliente ¹	(22.210)	33.860	(165,6%)	(8.358)	(13.852)	28.489	(129,3%)	(39,7%)
Total transacciones financieras netas	108.382	162.338	(33,2%)	57.515	50.867	84.967	(32,3%)	13,1%

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 \$130.592 millones en 6M24, un aumento de 1,6% respecto al mismo periodo anterior, y un aumento de 16,6% en comparación a 2T23 y un 1,8% en comparación a 1T24. Estos resultados reflejan la demanda de los clientes por productos de tesorería como

compras de divisas spot, contratos forward y derivados debido a la alta volatilidad del mercado y el alto nivel de la tasa de política monetaria.

La tesorería de no clientes totalizó una pérdida de \$22.210 millones en 6M24 en comparación a una ganancia de \$ 33.860 millones respecto al mismo periodo anterior y una pérdida de Ch\$ 8.358 millones en el trimestre, una disminución de 39,7% desde 1T24. Este resultado es debido a una pérdida por la gestión de pasivos de Gestión Financiera explicado por recompras de bonos entre otros y resultados negativos en la ineficiencia de coberturas de la cartera administradas por Gestión Financiera . Esto fue compensado por mayores resultados por la cartera de liquidez y ventas de carteras en el trimestre.

Los gastos de apoyo estructurales aumentan 4,2% en 6M24 en línea con el guidance

Los gastos de apoyo estructurales (remuneraciones, administración y amortización) crecieron 4,2% en 6M24 en comparación con 6M23 y un 4,0% en 2T24 en comparación con 2T23 y un 4,7% en comparación con 1T24, en línea con el crecimiento de la inflación, según el guidance entregado anteriormente. Y el total de gastos operativos (que incluye otros gastos) aumentaron 15,2% en el 6M24 en comparación con el mismo periodo de 2023 impulsado por mayores gastos operacionales en la línea otros, 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.

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 42,1% al 30 de junio de 2024, mejor que el 45,4% del mismo periodo anterior, con un ratio de eficiencia trimestral de 37,6%, explicado por la recuperación de ingresos en el trimestre. Por otro lado, el ratio de costos a activos aumenta a un 1,4% en 6M24 vs el 1,3% en el mismo periodo del año anterior.

La productividad también continúa mejorando, los volúmenes por sucursal (créditos más depósitos) aumentaron 10,2% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 6,7% 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 %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Remuneraciones y gastos del personal	(193.240)	(211.141)	(8,5%)	(102.220)	(91.020)	(113.927)	(10,3%)	12,3%
Gastos de administración	(185.013)	(149.385)	23,8%	(92.750)	(92.262)	(72.088)	28,7%	0,5%
Depreciación y amortización	(71.183)	(70.979)	0,3%	(34.908)	(36.274)	(34.932)	(0,1%)	(3,8%)
Gastos de apoyo estructurales	(449.436)	(431.505)	4,2%	(229.878)	(219.556)	(220.947)	4,0%	4,7%
Otros gastos operacionales	(56.151)	(7.463)	652,4%	(15.952)	(40.199)	(695)	2195,3%	(60,3%)
Deterioro	—	—	--%	-	-	-	--%	--%
Gastos operacionales	(505.587)	(438.968)	15,2%	(245.830)	(259.755)	(221.642)	10,9%	(5,4%)

Indicadores de productividad y eficiencia:

Información Financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Sucursales	244	260	(6,2%)	244	246	260	(6,2%)	(0,8%)
Tradicional	133	160	(16,9%)	133	135	160	(16,9%)	(1,5%)
WorkCafé	89	74	20,3%	89	88	74	20,3%	1,1%
WorkCafé Expresso	7	4	75,0%	7	6	4	75,0%	16,7%
Centros empresas & Centros de pagos	12	18	(33,3%)	12	13	18	(33,3%)	(7,7%)
Select	3	4	(25,0%)	3	4	4	(25,0%)	(25,0%)
Colaboradores	8.885	9.162	(3,0%)	8.885	8.976	9.162	(3,0%)	(1,0%)
Ratio de eficiencia¹	42,1%	45,4%	-330pb	37,6%	47,4%	46,3%	-980pb	-870pb
Volumen por sucursal (\$mm) ²	286.326	259.718	10,2%	286.326	291.779	259.718	10,2%	(1,9%)
Volumen por empleado (\$mm) ³	7.863	7.370	6,7%	7.863	7.997	7.370	6,7%	(1,7%)
Costos / Activos⁴	1,4%	1,3%	10pb	1,4%	1,4%	1,3%	0pb	10pb

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

Los gastos de personal disminuyeron un 8,5% en el 6M24 con respecto al mismo período de 2023 y un 10,3% en 2T24 en comparación con 2T23 debido a un menor número de colaboradores, que cae 3,0% en el mismo periodo que es en parte contrarrestado por el ajuste de los salarios de acuerdo con la inflación. En 2T24 los gastos de personal aumentan un 12,3% en comparación con 1T24, principalmente debido a un efecto de estacionalidad en el primer trimestre del año relacionado con la temporada de vacaciones de personal y su respectiva provisión.

Los gastos de administración aumentaron 23,8% en 6M24 con respecto al mismo período de 2023 y un 28,7% en 2T24 en comparación con 2T23. En el mismo periodo, el valor de la UF ha aumentado 4,1% 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 1T24, los gastos de administración aumentaron un 0,5% principalmente por mayores gastos de procesamiento de datos y publicidad, compensado por menores gastos relacionados con arriendos y mantenimiento de activos fijos.

Los gastos de amortización aumentaron 0,3% en el 6M24 en comparación con el mismo período de 2023 debido a una mayor amortización de software generados internamente y una mayor depreciación de equipos. Los gastos de amortización disminuyeron levemente por un 0,1% en 2T24 en comparación con 2T23 y un 3,8% en comparación con 1T24 debido a un menor amortización de activos intangibles compensado en parte por un mayor depreciación de activos fijos.

Otros gastos operativos aumentaron 652,4% en el 6M24 con respecto al mismo período de 2023, y disminuyen un 60,3% T/T. El aumento corresponde una provisión one-off por planes de reestructuración en 1T24 de aproximadamente \$ 17.000 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. Los gastos operativos aumentaron desde \$695 millones en 2T23 a \$15.952 millones en 2T24

considerando una base comparativa baja donde en 2023 aprovechamos de menores gastos por primas de seguros de eventos de riesgo operacional, lo cual ahora está en niveles normalizado.

Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos

Otros ingresos operacionales netos e impuestos:

Información Financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-23	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
Otros ingresos operativos	6.817	2.123	221,1%	886	5.931	1.579	(43,9%)	(21,3%)
Resultado por inversiones en sociedades	4.210	4.197	0,3%	2.832	1.377	2.655	6,7%	105,7%
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	(543)	2.195	(124,7%)	(573)	30	(734)	(21,9%)	(2010,0%)
Gasto de impuestos	(94.779)	(24.524)	286,5%	(59.274)	(35.505)	(6.686)	786,5%	66,9%
Tasa efectiva	21,6%	8,3%		21,2%	22,4%	4,8%		

El aumento en otros ingresos operativos en 6M24 se explica principalmente por la mayores recuperaciones de fraudes en 1T24.

El gasto por impuesto a las ganancias en los 6M24 totalizó en \$94.779 millones, un aumento de 286,5% con respecto al mismo período de 2023 debido 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 junio 2024 la tasa efectiva fue de un 21,6%.

En 2T24, los gastos por impuestos aumentan 66,9% respecto al trimestre anterior debido al crecimiento de utilidad antes de impuestos. Adicionalmente en 2T24 hubo pago de cupón semestral de nuestro bono AT1 en el mes de abril el cual genera un beneficio tributario, lo cual disminuye la tasa efectiva levemente llegando a 21,2%.

Impuestos acumulados:

Información Financiera no contable

\$ millones	Jun-24	Jun-23	Change %
			Jun-24/Jun-23
Utilidades antes de impuestos	438.477	297.145	47,6%
Corrección monetaria del capital	(109.910)	(144.632)	(24,0%)
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	22.467	(61.687)	(136,4%)
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	351.034	90.826	286,5%
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0bp
Gasto de impuesto	(94.779)	(24.524)	286,5%
Tasa efectiva de impuestos	21,6%	8,3%	+1.336bp

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

Sección 5: Expectativas

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

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento de mid-single digit	Crecimiento económico.
MIN	Entre 3,3%-3,5%.	Control de inflación y velocidad de reducción de la TPM, mix del activo y pasivo.
Comisiones	Mid-single digits	Crecimiento de clientes y uso de productos, pero impactado por menores tasas de intercambio
Eficiencia	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, 17%-18%	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.

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

Sección 6: Riesgos

La gestión de riesgos en 2T24 se ha centrado en robustecer nuestra estructura de riesgos ante la baja actividad económica y las condiciones del mercado laboral.

Riesgo de crédito

Estimación de pérdida esperada:

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



Provisiones para las evaluaciones individuales

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

- **Cartera normal:** considera a los deudores cuya capacidad de pago les permite hacer frente a sus obligaciones y compromisos y en los que no existe una alteración previsible en cuanto a su situación económica y financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de A1 a A6.
- **Cartera sub-estándar:** incluye deudores con dificultades financieras o deterioro significativo en su capacidad de pago y de los cuales existe duda razonable sobre su futuro reembolso del principal e intereses dentro de los términos contractuales, mostrando una capacidad limitada para hacer frente a obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de B1 a B4.
- **Cartera en incumplimiento:** incluye a los deudores y préstamos relacionados cuya recuperación se considera remota, ya que presentan una capacidad de pago reducida o nula. Esta cartera incluye a los deudores que han dejado de pagar sus préstamos o muestran claros signos de que dejarán de pagar, así

como aquellos que requieren una reestructuración forzosa de la deuda, reduciendo la obligación vencida o retrasando el pago del principal o intereses; y cualquier otro deudor que tenga más de 90 días de atraso en el pago de intereses o principal. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de C1 a C6.

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

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

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

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

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

Provisiones para las evaluaciones grupales

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

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

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

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

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

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

Con fecha 27 de abril de 2022 en la última modificación al Compendio de Normas Contables (CNC) para Bancos quedó establecido que, para la conformación de la cartera grupal, las exposiciones comerciales, distintas de créditos estudiantes, asociadas a una misma contraparte, no deberían pasar un umbral de 20.000 UF y el 0,2% de la cartera grupal.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 30 de junio de 2024 (\$ millones)	Activos financieros antes de provisiones					Total	Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento			Cartera normal	Cartera Subestándar		Cartera en incumplimiento					
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación	Evaluación		Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	6.625.011	4.269.636	880.893	681.288	408.153	12.864.981	56.886	55.182	20.103	225.495	166.460	524.126	6.372	530.498	12.334.483
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.212.887	12.046	48.613	18.587	1.534	1.293.667	16.039	322	5.294	10.868	1.013	33.536	-	33.536	1.260.131
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	671.249	61.583	20.773	15.116	2.100	770.821	16.550	1.679	3.712	9.850	1.335	33.126	-	33.126	737.695
Créditos comercio exterior entre terceros países	1.220	-	-	-	-	1.220	71	-	-	-	-	71	-	71	1.149
Deudores en cuentas corrientes	75.007	39.040	7.756	2.248	8.195	132.246	1.433	1.205	924	1.185	5.904	10.651	-	10.651	121.595
deudores por tarjeta de crédito	23.296	94.770	2.416	1.164	10.645	132.291	618	2.921	277	497	7.696	12.009	-	12.009	120.282
Operaciones del factoraje	777.766	33.565	10.180	5.883	6.260	833.654	8.417	628	1.207	5.079	6.170	21.501	-	21.501	812.153
Operaciones de leasing financiero comerciales	821.574	179.114	103.225	53.169	8.508	1.165.590	3.576	3.655	2.106	6.316	6.893	22.546	20	22.566	1.143.024
Préstamos estudiantiles	-	32.155	-	-	10.529	42.684	-	875	-	-	2.336	3.211	-	3.211	39.473
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.861	65.942	1.143	11.032	6.195	90.173	63	1.568	96	9.131	2.791	13.649	-	13.649	76.524
Subtotal	10.213.871	4.787.851	1.074.999	788.487	462.119	17.327.327	103.653	68.035	33.719	268.421	200.598	674.426	6.392	680.818	16.646.509
Colocaciones para viviendas															
Préstamos con letras de crédito	-	200	-	-	37	237	-	-	-	-	17	17	-	17	220
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	624	-	-	68	692	-	1	-	-	18	19	-	19	673
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	85.210	-	-	3.014	88.224	-	160	-	-	243	403	-	403	87.821
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	16.587.192	-	-	744.078	17.331.270	-	33.992	-	-	141.702	175.694	-	175.694	17.155.576
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	68.522	-	-	6.450	74.972	-	202	-	-	2.243	2.445	-	2.445	72.527
Subtotal	-	16.741.748	-	-	753.647	17.495.395	-	34.355	-	-	144.223	144.223	-	144.223	17.316.817
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.521.813	-	-	239.433	3.761.246	-	116.809	-	-	130.636	247.445	-	247.445	3.513.801
Deudores en cuentas corrientes	-	132.884	-	-	9.431	142.315	-	6.195	-	-	6.997	13.192	-	13.192	129.123
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.764.670	-	-	31.921	1.796.591	-	45.686	-	-	23.458	69.144	-	69.144	1.727.447
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	1.703	-	-	42	1.745	-	26	-	-	26	52	-	52	1.693
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	13	-	-	307	320	-	2	-	-	218	220	-	220	100
Subtotal	-	5.421.083	-	-	281.134	5.702.217	-	168.718	-	-	161.335	330.053	-	330.053	5.372.164
TOTAL	10.213.871	26.950.682	1.074.999	788.487	1.496.900	40.524.939	103.653	271.108	33.719	268.421	506.156	1.183.057	6.392	1.189.449	39.335.490

Calidad crediticia de los deudores

A fines de junio de 2024 la tasa de morosidad continúa aumentando llegando a 2,7% al 30 de junio de 2024. El índice de cobertura, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 137,9% en 30 de junio de 2024 con el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) aumentando levemente a 2,9%. El índice de deterioro cerró en 6,2%, 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 en el último semestre, ambos debido al ciclo económico y las condiciones del mercado laboral. Sin embargo es importante recordar que en general hipotecarios cuentan con una propiedad como garantía.

Calidad crediticia de activos

\$ millones	Jun-24	Dic-23	Jun-23	Var %	
				Jun-24 / Dic-23	Jun-24/Jun-23
Colocaciones totales ¹	40.526.896	40.811.886	39.239.663	3,3%	(0,7%)
Stock de provisiones (LLAs) ²	(1.488.453)	(1.487.764)	(1.383.832)	7,6%	—%
Cartera en Morosidad³ (NPLs)	1.079.179	923.852	838.759	28,7%	16,8%
Morosidad de consumo	136.574	118.264	97.490	40,1%	15,5%
Morosidad de comercial	659.128	582.343	512.826	28,5%	13,2%
Morosidad de hipotecario	283.477	223.245	228.443	24,1%	27,0%
Cartera Deteriorada⁴	2.523.808	2.291.621	2.108.005	19,7%	10,1%
Deteriorada de consumo	281.134	276.000	224.804	25,1%	1,9%
Deteriorada de comercial	1.489.027	1.380.121	1.332.246	11,8%	7,9%
Deteriorada de hipotecario	753.647	635.500	550.955	36,8%	18,6%
Ratio de pérdida esperada⁵ (LLA / colocaciones totales)	2,9%	2,8%	2,8%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	2,7%	2,3%	2,1%		
Ratio de morosidad de consumo	2,4%	2,1%	1,8%		
Ratio de morosidad de comercial	3,8%	3,2%	2,9%		
Ratio de morosidad de hipotecario	1,6%	1,3%	1,4%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)	6,2%	5,6%	5,4%		
Ratio de deteriorada de consumo	4,9%	4,9%	4,2%		
Ratio de deteriorada de comercial	8,6%	7,6%	7,6%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	4,3%	3,7%	3,4%		
Cobertura de morosidad⁶	137,9%	157,3%	165,0%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario ⁷	162,5%	183,8%	202,0%		
Cobertura de NPLs de consumo ⁸	354,4%	413,8%	478,0%		
Cobertura de NPLs de comercial ⁹	122,7%	137,1%	149,5%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios ¹⁰	69,0%	74,1%	66,1%		

1. Incluye préstamos interbancarios.

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

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

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

5. LLA / préstamos totales. Mide el porcentaje de préstamos para los cual el banco provisionar dado su modelo interno y las regulaciones de la CMF. Ajustado para incluir los \$ 293.000 millones de provisiones adicionales y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.
6. LLA / NPLs. Ajustado para incluir los \$ 293.000 millones de provisiones adicionales y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.
7. LLA de comercial y consumo / NPLs de comercial y consumo. Ajustado para incluir los \$ 122.000 millones de provisiones adicionales para la cartera comercial, los \$ 154.000 millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.
8. LLA de consumo/consumo NPLs. Ajustado para incluir los \$ 154.000 millones de provisiones adicionales para la cartera de consumo.
9. LLA de comercial/ comercial NPLs. Ajustado para incluir los \$ 122.000 millones de provisiones adicionales para la cartera comercial y \$6.000 millones de provisiones adicionales exigidas por la CMF por la cartera comercial.
10. LLA de hipotecario/ hipotecario NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales de \$ 17.000 millones para la cartera de hipotecario.

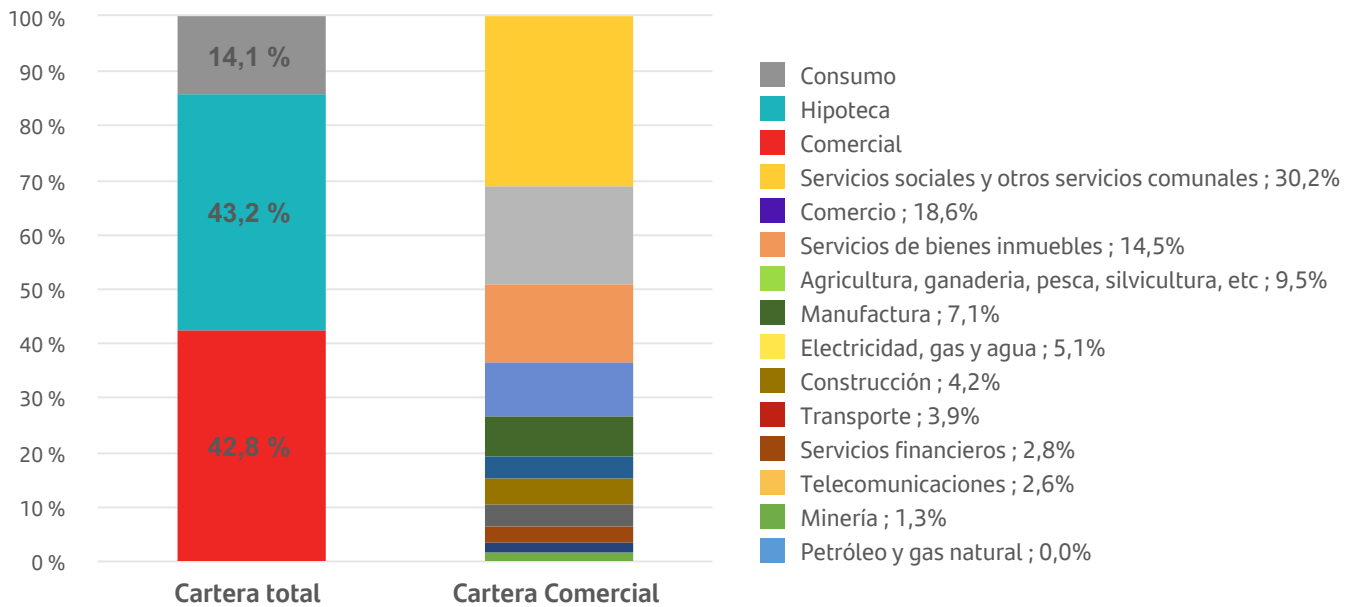
Distribución por tasa variable y fija

Al 30 de junio de 2024, 19,3% de la nuestra cartera de préstamos a costo amortizado y un 28,2% de los hipotecarios están a tasa variable.

	Al 30 de junio de 2024		
	Tasa Variable	Tasa Fija	Total
Adeudado por banco	1.957	-	1.957
Préstamos comerciales	2.380.208	10.484.773	12.864.981
Créditos de comercio exterior	241.874	1.823.833	2.065.707
Deudores en cuentas corrientes	121.171	11.075	132.246
Deudores por tarjetas de crédito	—	132.291	132.291
Operaciones de factoraje	—	833.654	833.654
Operaciones de leasing financiero comerciales	16.534	1.149.056	1.165.590
Préstamos estudiantiles	—	42.683	42.683
Otros créditos y cuentas por cobrar	154	90.019	90.173
Total comercial	2.759.941	14.567.386	17.327.326
Préstamos con letras de crédito para vivienda	—	237	237
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	—	692	692
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	88.224	88.224
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.930.641	12.400.628	17.331.269
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.766	67.207	74.973
Total hipotecario	4.938.407	12.556.988	17.495.395
Créditos de consumo en cuotas	218	3.761.030	3.761.248
Deudores en cuentas corrientes	133.528	8.787	142.315
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.796.591	1.796.591
Operaciones de leasing financiero de consumo	—	1.745	1.745
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	320	320
Total consumo	133.746	5.568.472	5.702.218
Total préstamos a costo amortizado	7.834.051	32.692.846	40.526.896

Distribución por sector económico

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



Riesgo de mercado

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

corto plazo desde Gestión Financiera para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y financiamiento a largo plazo para hacer frente a todas las necesidades estructurales de liquidez.

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

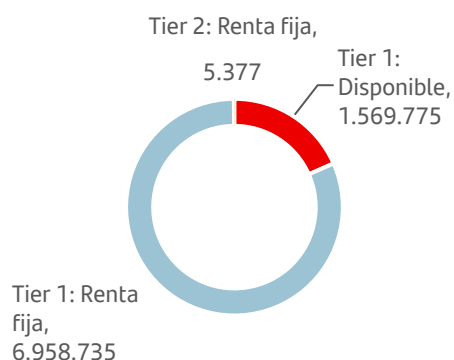
El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos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

Activos líquidos de alta calidad

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

Al 30 de junio de 2024 los ALAC del Banco ascendían a \$ 8.533.887 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:

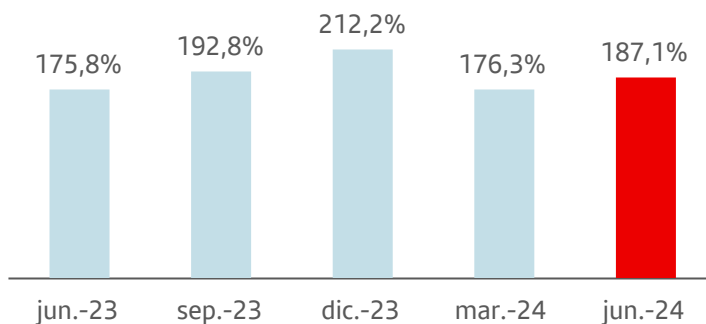
1. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
2. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

RCL

Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL), mide el porcentaje de Activos Líquidos sobre Salidas Netas de Caja. Este indicador es requerido por los estándares de Basilea III y proporciona una estructura de vencimiento sostenible para los activos y pasivos, lo que permite a los bancos mantener un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades.

Al 30 de junio de 2024, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 187,1% por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por el directorio a través del comité ALCO.

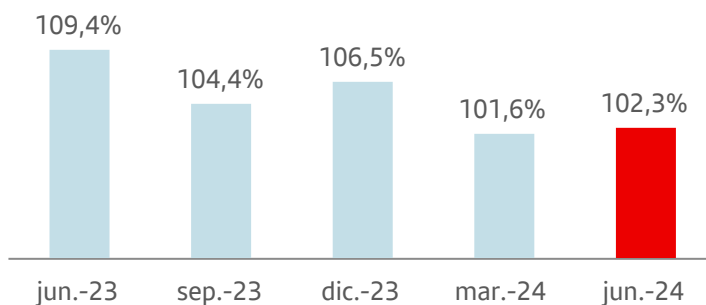
Evolución de RCL



RFEN

Este indicador es una versión regulatoria local del RFEN exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 30 de junio de 2024, el NSFR estaba en 102,3%.

Evolución de RFEN



Riesgo de tasa de interés: libro banca

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

	30 de junio de 2024	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)		
Límite de pérdida	138.957	347.802
Alta	79.657	146.408
Baja	11.244	87.335
Promedio	48.340	115.622
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)		
Límite de pérdida 32	169.639	188.487
Alta	17.775	66.414
Baja	227	53.436
Promedio	8.768	58.252
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)		
Límite de pérdida	138.957	347.802
Alta	75.816	297.876
Baja	10.659	246.664
Promedio	46.143	273.804

VaR cartera de negociación

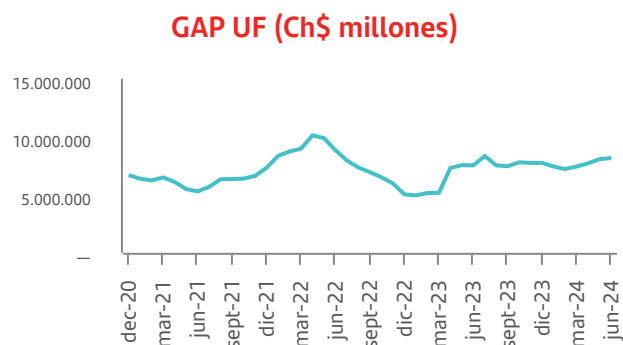
En el caso de la cartera de negociación, el riesgo se estima y se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos. Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Banco no debe tener una exposición significativa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

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

VAR	Al 30 de junio de 2024 US\$ millones
Consolidado:	
Alta	4,77
Baja	1,91
Promedio	3,30
Inversiones renta fija:	
Alta	3,78
Baja	1,70
Promedio	2,72
Inversiones moneda extranjera	
Alta	3,28
Baja	0,22
Promedio	1,68

Riesgo de inflación

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



Riesgo operacional

En general, los indicadores de riesgo operacional sobre los resultados operacionales se han mantenido estables y por debajo del promedio del sistema. Al 30 de junio de 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:

	Jun-24	Jun-23	Jun-24/ Jun-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

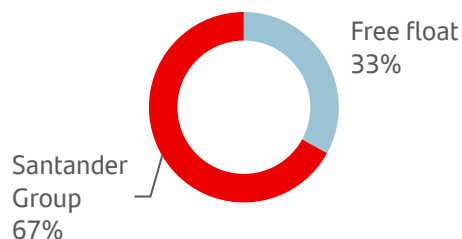
Clasificaciones locales

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

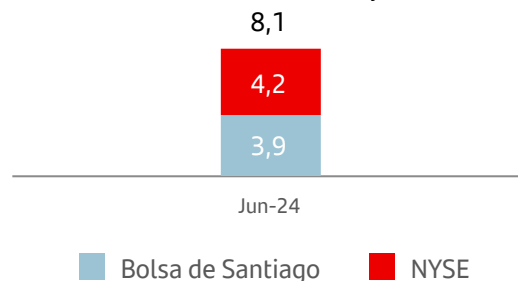
Al 30 de junio de 2024

Estructura accionaria



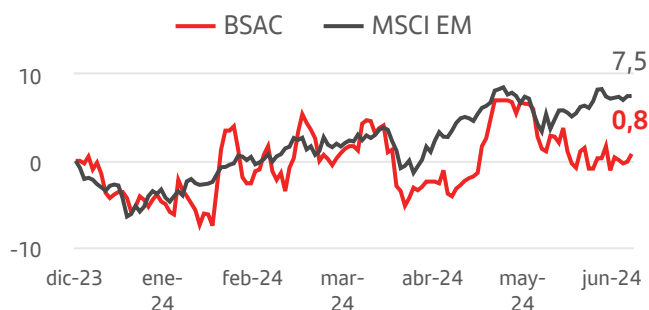
Volumen transado (promedio)

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



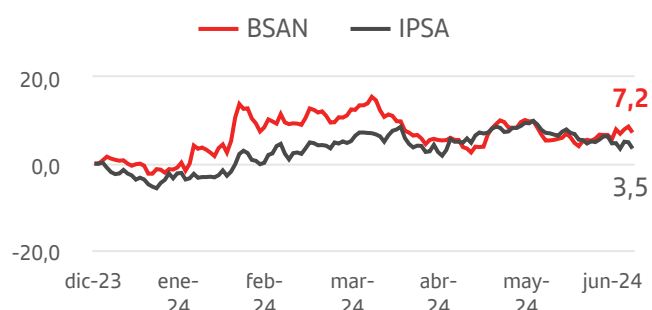
Retorno total

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



Retorno total

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



Precio de la acción

Precio ADR (US\$)	
30/06/2024:	18,83
Máximo (6M24):	20,55
Mínimo (6M24):	17,88

Precio de la acción local (\$)	
30/06/2024:	44,20
Máximo (6M24):	49,65
Mínimo (6M24):	42,00

Información de la acción

Capitalización de mercado:	US\$9.554 millones
P/E 12 últimos 12 meses*:	18,00
P/BV (06/30/2024)**:	1,95
Dividend yield***:	4,0%

* Precio al 30 de junio de 2024 / utilidades de últimos 12 meses
 ** Precio/valor libro al 30 de junio 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 contribución a sus diversos grupos de interés.

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
Aumentar porcentaje de mujeres en posiciones directivas: Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres. (* aumentaremos a un 38% a 2025)	Actualmente 34% de la dotación en cargos directivos son mujeres.
Eliminar la brecha salarial de género: Nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Igualda Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema. (*)	Tenemos un 1,5% de brecha salarial de género.
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. (*)	Entre 2019 y junio 2024 hemos contribuido a empoderar financieramente a 3.166.901 personas.
Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes: Tenemos definida una meta a 2025 por al menos US\$1.500 millones. (*)	A mayo 2024 ya contamos con US \$1,100 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.
Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad: En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios. (*)	Desde 2019 a junio 2024 hemos apoyado a 506.263 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.
Mujeres en el directorio: nuestra meta para el 2050 es tener entre un 40% y 60%.	44%

Indicadores ESG

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



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



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 junio 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 2 (Gap de 4 con primer lugar)
Cientes totales	4.116.301 (+14,1%)	3.910.094 (-5,0% A/A)	4.052.314 (3,6%A/A)	4.049.467 (8,4% A/A)
Cientes leales	832.405 (+8,9%)	855.156 (+2,7% A/A)	850.905 (-0,5% A/A)	1.295.260 (55,0% A/A)
Cientes digitales	2.016.947 (+30,4%)	1.981.540 (-1,8% A/A)	2.113.128 (6,6% A/A)	2.130.718 (7,7% A/A)

Cientes totales aumentan un 8,4%, 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 7,7% A/A, debido al éxito de las iniciativas digitales.

Digital Bank with Work/Cafés

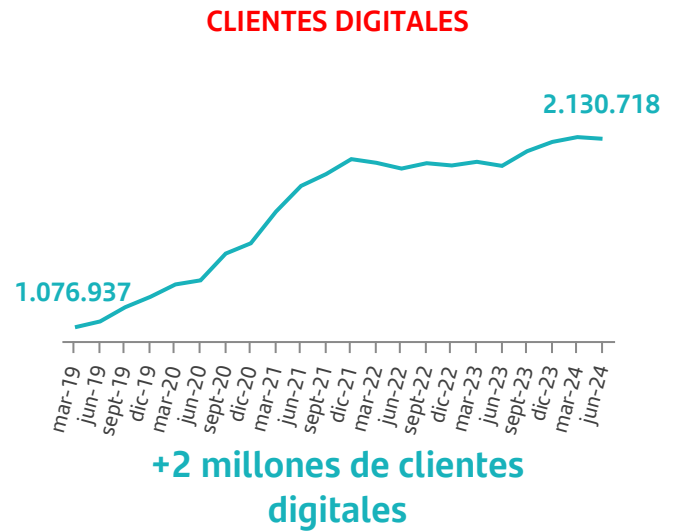
Nuestro primer pilar estratégico se basa en la tecnología de punta y procesos y productos enfocados en el cliente. Estamos construyendo un banco con fortalezas en los canales digitales que permite el onboarding digital en una forma segura, rápida y fácil de usar, ofreciendo nuestras cuentas Life y Más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

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

Cientes digitales:

Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes continúa fuerte. Según la última información pública disponible, que es a abril 2024, nuestra participación de mercado alcanza un 24,1% 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 abril 2024, tenemos una cuota de mercado de 39,8% y hemos abierto 146 mil cuentas corrientes en dólares en los últimos doce meses, gracias a la facilidad de abrir estas cuentas en línea y por un fuerte aumento en la demanda por este tipo de cuentas por parte de los clientes.

Además, los clientes digitales siguen creciendo, superando los 2 millones de clientes digitales. 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.

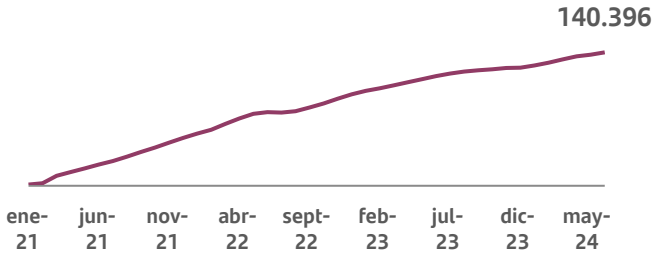
Más Lucas es la primera cuenta vista y de ahorro 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobra gastos de mantención ni de transacción y además es remunerada mensualmente acorde al saldo mantenido. De esta forma, el Banco pretende dar un mejor acceso a estos productos bancarios sencillos y reforzar el compromiso de Santander con la inclusión financiera. Desde su lanzamiento en marzo 2023, Más Lucas cuenta con más de 177 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 170 mil comercios adheridos y más de 227 mil POS operativos, con una fuerte demanda de clientes PYME y recientemente una expansión hacia clientes más grandes que requieren una solución Host to Host, ofreciendo un sistema de pago integrado para clientes más sofisticados. Adicionalmente la venta de mPOS, que son dispositivos más compactos, continúa creciendo, donde tenemos más de 1.200 mPOS vendidos. Además, el ecommerce también atrae a comercios, que a la fecha más de 6.700 negocios usan Getnet para sus ventas online, alcanzando \$197 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.

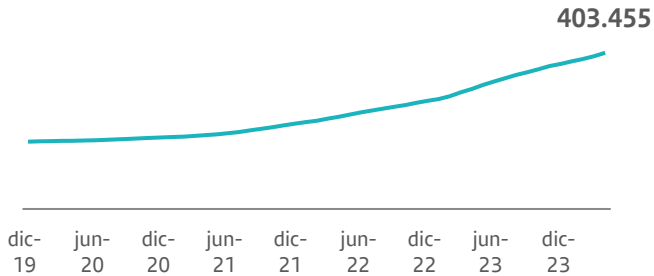
**NUMERO DE CLIENTES PYMES GETNET
(Miles)**



+ **22%**
A/A clientes pymes
GetNet

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.

**NUMERO DE CTAS CTES.
DE EMPRESAS (Miles)**



+ **30%**
A/A Ctas Ctes
empresas

Con estas iniciativas, incluyendo Getnet, estamos viendo un crecimiento importante en cuentas corrientes de PYMEs y empresas, creciendo 30,4% YoY a abril 2024, y con una cuota de mercado de 36,9% 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 línea, 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 línea 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 junio 2024 contamos con un total de 96 Work/Café, los cuales consideran distintos tipos como los Work/Café Inversiones, StartUp y normales. Hemos cerrado 16 sucursales en los últimos 12 meses, incluyendo sucursales Select, dirigidas a clientes de mayores ingresos y sucursales tradicionales. En total, contamos con 244 sucursales, un 6,2% menos que el año pasado.

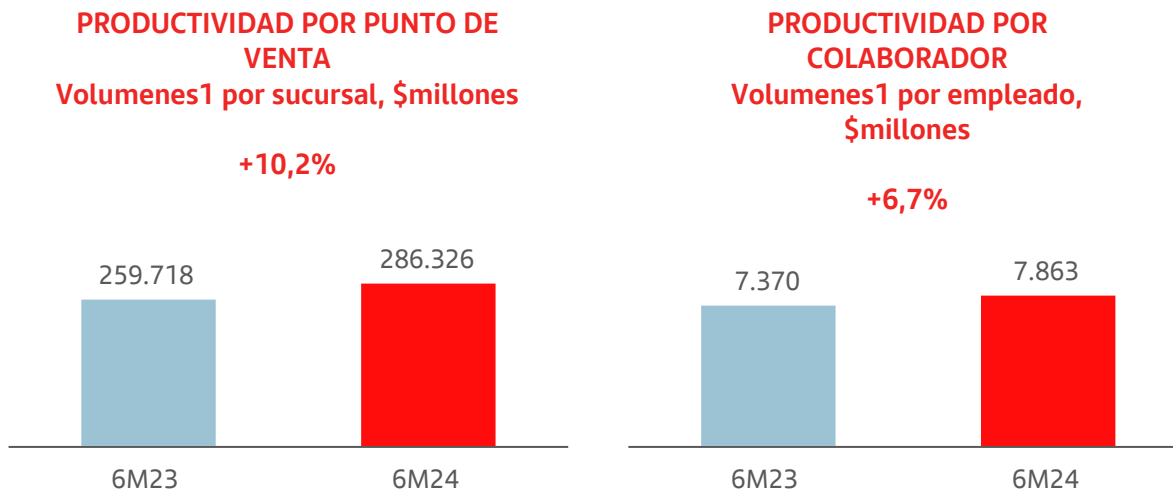
En el 4T22 lanzamos Work/Café StartUp, una iniciativa que tiene como objetivo ofrecer una solución integral a todas las necesidades de los emprendedores, y en especial incrementar la bancarización, realizar programas piloto con el Banco e incluso ofrecer financiamiento. Está dirigido a empresas que tienen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

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

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

Con todo lo anterior, continuamos encontrando eficiencias en nuestra red de sucursales, con más del 30% de nuestras sucursales sin efectivo. Debido a la fortaleza de nuestros canales digitales, la productividad del Banco sigue

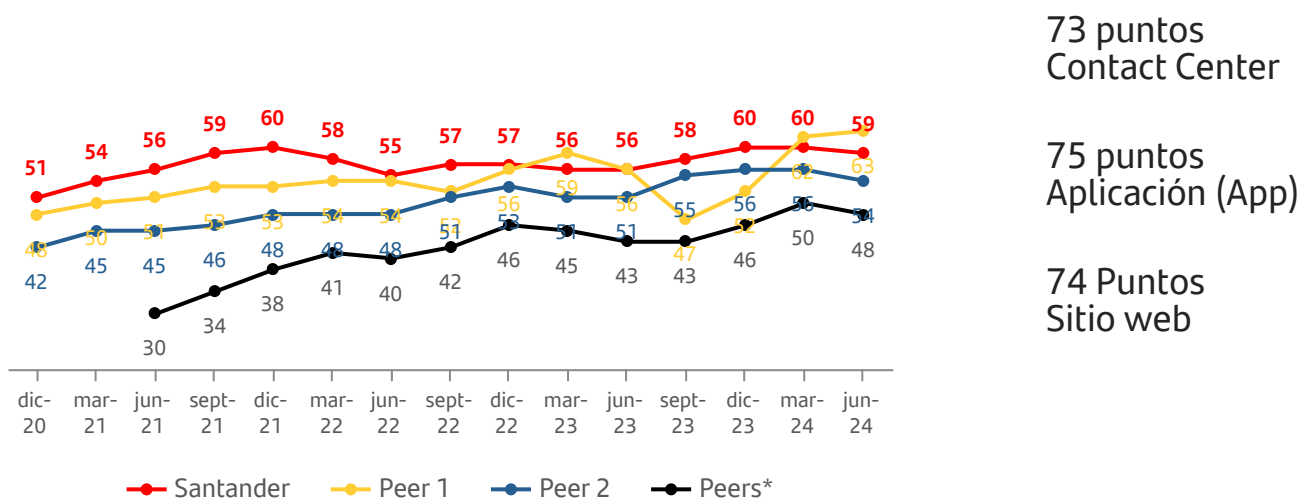
creciendo, con un volumen por sucursal aumentando un 10,2% A/A y la productividad por empleado aumentando un 6,7% A/A.



1. Volumen = préstamos totales + depósitos totales

Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A junio 2024 nuestro NPS es de 59 puntos. Nuestros canales digitales también continúan siendo nuestra fortaleza, destacando el sitio web con una Satisfacción Neta de 74 y la App con 75 puntos.



1. Fuente: Estudio de Activa Research 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

	2021 Resultados	2022 Resultados	2023 Resultados	Junio 2024 Resultados
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

	2021 Resultados	2022 Resultados	2023 Resultados	Junio 2024 Resultados
ROE	22,7%	21,6%	11,9%	15,8%
Eficiencia ¹	40,1 %	42,8 %	46,6 %	42,1 %
Cartera Vencida	1,2%	1,8%	2,3%	2,7%
Solvencia CET1 ²	9,6%	11,1%	11,1%	10,6%

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

Reuniones con inversores

El Banco mantiene contacto con los inversores a través de reuniones virtuales y presenciales, llamadas y asistencia a conferencias. Durante este 2024 llevamos un total de 526 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

	2021 Resultados	2022 Resultados	2023 Resultados	Junio 2024 Resultados
Empoderamiento financiero	1.690.015	2.404.119	2.955.591	3.166.901
Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	281.212	394.356	474.082	506.263
Financiamiento sostenible	US\$54 millones	US\$345 millones	US\$850 millones	US\$1.100 millones ¹
Índice de sustentabilidad	Percentile 91 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets
Índice BitSight	800	810	800	800

1) Última información disponible a mayo 2024.

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.

Emisión de bonos

Durante el 2024, el Banco ha inscrito bonos corrientes en la CMF en UF 11.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en Nota N°22.

Serie	Moneda	Plazo Original	Tasa de Emisión Anual	Fecha Inicio Devengo de Intereses	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
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

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

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: - 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> <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: - 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%.</p>
26-03-2024	<p><u>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</u> 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> 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: - 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%.</p>
01-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> 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: - 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%.</p>
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> 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: - 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%.</p>

08-04-2024	<p><u>Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales</u> 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> 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> 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	<u>Memoria Anual 2023 de Banco Santander-Chile</u>
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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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%.

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 Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales
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%.
-
- 26-06-2024 Otros
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.
-
- 27-06-2024 Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales
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%.
-

Hechos esenciales posteriores:

-
- 01-07-2024 Otros
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.
-
- 04-07-2024 Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales
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%.
-

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:</p> <ul style="list-style-type: none"> -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%.
09-07-2024	<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:</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, 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:</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, 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:</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

Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales

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:

- 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

Colocación de valores en mercados internacionales y/o nacionales

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-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%.

Anexo 2: Balance

ACTIVOS	Jun-24	Dic-23	Jun-24/ Dic-23
	Ch\$ Millones		% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	2.038.249	2.723.282	(25,2%)
Operaciones con liquidación en curso	693.606	812.524	(14,6%)
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.489.451	10.217.794	12,4%
<i>Contratos de derivados financieros</i>	11.363.981	10.119.486	12,3%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	125.470	98.308	27,6%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.601.443	4.641.282	(43,9%)
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	2.562.785	4.536.025	(43,5%)
<i>Otros</i>	38.658	105.257	(63,3%)
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	680.107	605.529	12,3%
Activos financieros a costo amortizado	47.014.371	47.834.677	(1,7%)
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	67.372	-	-%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	7.609.556	8.176.895	(6,9%)
<i>Adeudado por bancos</i>	1.953	68.326	(97,1%)
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	16.646.509	18.071.657	(7,9%)
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	17.316.817	17.073.439	1,4%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	5.372.164	5.598.350	(4,0%)
Inversiones en sociedades	57.528	55.284	4,1%
Activos intangibles	90.373	97.551	(7,4%)
Activos fijos	200.396	198.744	0,8%
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	133.927	153.528	(12,8%)
Impuestos corrientes	72	146	(53,6%)
Impuestos diferidos	444.565	428.549	3,7%
Otros activos	2.764.128	3.046.607	(9,3%)
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	53.806	42.390	26,9%
TOTAL ACTIVOS	68.262.019	70.857.886	(3,7%)

PASIVOS	Ch\$ Millones		% Var.
Operaciones con liquidación en curso	625.813	775.082	(19,3%)
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.329.936	9.521.575	19,0%
<i>Contratos de derivados financieros</i>	11.329.936	9.521.575	19,0%
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	943.843	2.466.767	(61,7%)
Pasivos financieros a costo amortizado	45.470.062	48.622.169	(6,5%)
<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	13.230.749	13.537.826	(2,3%)
<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	16.067.191	16.137.942	(0,4%)
<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	534.938	282.584	89,3%
<i>Obligaciones con bancos</i>	6.966.385	10.366.499	(32,8%)
<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	8.483.557	8.001.045	6,0%
<i>Otras obligaciones financieras</i>	187.242	296.273	(36,8%)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	86.641	104.516	(17,1%)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.519.094	2.422.659	4,0%
Provisiones por contingencias	83.838	108.781	(22,9%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	208.210	154.033	35,2%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	340.062	339.334	0,2%
Impuestos corrientes	37.091	163.878	(77,4%)
Impuestos diferidos	—	3.547	-%
Otros pasivos	2.320.940	1.683.650	37,9%
TOTAL PASIVOS	63.965.530	66.365.991	(3,6%)
PATRIMONIO			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reservas	3.232.505	3.115.239	3,8%
Otro resultado integral acumulado	(98.861)	(5.242)	1785,9%
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	1.353	1.369	(1,2%)
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	(100.214)	(6.611)	1415,9%
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	39.679	23.487	68,9%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	337.976	496.404	(31,9%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(208.210)	(154.033)	35,2%
De los propietarios del banco:	4.194.392	4.367.158	(4,0%)
Del Interés no controlador	102.098	124.735	(18,1%)
TOTAL PATRIMONIO	4.296.490	4.491.893	(4,4%)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	68.262.019	70.857.886	(3,7%)

Anexo 3: Resultados acumulados

	Jun-24	Jun-23	Jun-24/Jun-23
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	1.863.672	1.872.235	(0,5%)
Gastos por intereses	(1.188.946)	(1.572.313)	(24,4%)
Ingreso neto por intereses	674.726	299.922	125,0%
Ingresos por reajustes	210.807	326.601	(35,5%)
Gastos por reajustes	(65.084)	(95.531)	(31,9%)
Ingreso neto por reajustes	145.723	231.070	(36,9%)
Ingreso neto por intereses y reajustes	820.449	530.992	54,5%
Ingresos por comisiones	464.122	414.852	11,9%
Gastos por comisiones	(202.099)	(148.996)	35,6%
Ingreso neto por comisiones	262.023	265.856	(1,4%)
Activos y pasivos financieros para negociar	(10.006)	127.094	(107,9%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(45.320)	(35.382)	7326,6%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	163.707	70.626	131,8%
Resultado financiero neto	108.381	162.338	(33,2%)
Resultado por inversiones en sociedades	4.210	4.197	0,3%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(543)	2.195	(124,7%)
Otros ingresos operacionales	6.817	2.123	221,1%
Total ingresos operacionales	1.201.337	967.701	24,1%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(193.240)	(211.141)	(8,5%)
Gastos de administración	(185.013)	(149.385)	23,8%
Depreciación y amortización	(71.183)	(70.979)	0,3%
Deterioro de activos no financieros	—	-	—%
Otros gastos operacionales	(56.151)	(7.463)	652,4%
Total gastos operacionales	(505.587)	(438.968)	15,2%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	695.750	528.733	31,6%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(327.615)	(277.209)	18,2%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(332)	65	(610,8%)
Recuperación de créditos castigados	70.906	46.618	52,1%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(235)	(1.061)	45,8%
Gasto por pérdidas crediticias	(257.276)	(231.587)	11,1%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	438.475	297.146	47,6%
Impuesto a la renta	(94.779)	(24.524)	286,5%
Utilidad consolidada del periodo	343.696	272.623	26,1%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	337.976	262.870	28,6%
Utilidad atribuible a interés no controlador	5.720	9.753	(41,4%)

Anexo 4: Resultados trimestrales

	2T24	1T24	2T23	2T24/2T23	2T24/1T24
	\$ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	882.798	980.875	948.735	(6,9%)	(10,0%)
Gastos por intereses	(518.798)	(670.148)	(824.157)	(37,1%)	(22,6%)
Ingreso neto por intereses	364.000	310.727	124.578	192,2%	17,1%
Ingresos por reajustes	147.766	63.041	178.137	(17,0%)	134,4%
Gastos por reajustes	(53.754)	(11.330)	(48.603)	10,6%	991,5%
Ingreso neto por reajustes	94.012	51.711	129.534	(27,4%)	81,8%
Ingreso neto por intereses y reajustes	458.011	362.438	254.112	80,2%	26,4%
Ingresos por comisiones	234.375	229.747	205.676	14,0%	2,0%
Gastos por comisiones	(99.266)	(102.832)	(69.755)	42,3%	(3,5%)
Ingreso neto por comisiones	135.109	126.915	135.921	(0,6%)	6,5%
Activos y pasivos financieros para negociar	(8.322)	(1.684)	(6.147)	(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	316	(45.636)	1.179	(73,2%)	(2646,5%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	65.520	98.187	89.935	(27,1%)	(33,3%)
Resultado financiero neto	57.514	50.867	84.967	(32,3%)	13,1%
Resultado por inversiones en sociedades	2.832	1.377	2.655	6,7%	105,7%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(573)	30	(734)	14,7%	(2010,0%)
Otros ingresos operacionales	886	5.931	1.579	(43,9%)	(21,3%)
Total ingresos operacionales	653.780	547.558	478.500	36,6%	19,4%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(102.220)	(91.020)	(113.927)	(10,3%)	12,3%
Gastos de administración	(92.750)	(92.262)	(72.088)	28,7%	0,5%
Depreciación y amortización	(34.908)	(36.274)	(34.932)	(0,1%)	(3,8%)
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	—%	—%
Otros gastos operacionales	(15.952)	(40.199)	(695)	2195,3%	(60,3%)
Total gastos operacionales	(245.830)	(259.755)	(221.642)	10,9%	(5,4%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	407.950	287.803	256.858	58,8%	41,7%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(165.958)	(161.657)	(145.170)	14,3%	2,7%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(1.657)	1.325	1.419	(216,8%)	(225,1%)
Recuperación de créditos castigados	39.923	30.983	26.305	51,8%	28,9%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(331)	95	108	7,1%	(448,4%)
Gasto por pérdidas crediticias	(128.023)	(129.254)	(117.338)	9,1%	(1,0%)
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	279.927	158.549	139.520	100,6%	76,6%
Impuesto a la renta	(59.274)	(35.505)	(6.686)	(355,7%)	66,9%
Utilidad consolidada del periodo	220.653	123.043	132.834	66,1%	79,3%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	217.724	120.251	127.187	71,2%	81,1%
Utilidad atribuible a interés no controlador	2.928	2.792	5.647	(48,1%)	4,9%

Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Préstamos					
Consumo	5.411.859	5.440.518	5.598.350	5.636.621	5.702.218
Hipotecario	16.407.126	16.650.160	17.073.439	17.269.588	17.495.395
Comercial	17.517.499	18.035.767	18.176.914	18.453.250	17.365.984
Interbancarios	25.799	13.000	68.440	1.316	1.957
Préstamos totales (incluye interbancario y FVOCI)	39.362.284	40.139.445	40.917.143	41.360.775	40.565.553
Provisiones	(1.090.832)	(1.133.461)	(1.154.103)	(1.188.764)	(1.189.453)
Préstamos netos de provisiones	38.271.452	39.005.984	39.763.040	40.172.011	39.376.100
Depósitos					
Depósitos a la vista	13.272.010	12.904.084	13.537.826	13.508.867	13.230.749
Depósitos a plazo	14.892.389	15.651.236	16.137.942	16.908.024	16.067.191
Depósitos totales	28.164.399	28.555.320	29.675.768	30.416.891	29.297.940
Fondos mutuos (fuera de balance)	8.946.382	9.720.987	10.247.039	11.548.878	12.462.877
Fondos de clientes totales	37.110.781	38.276.307	39.922.807	41.965.769	41.760.817
Préstamos / Depósitos¹	100,5%	100,5%	98,9%	96,5%	96,8%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	50.646.978	51.262.755	52.494.159	54.060.364	51.441.551
Préstamos promedios	39.199.343	39.492.171	40.421.445	41.018.472	40.989.844
Activos promedios	69.154.233	69.913.353	71.512.696	73.377.886	70.407.924
Depósitos a la vista promedios	13.789.558	12.973.642	13.080.310	13.635.065	13.478.958
Patrimonio promedio	4.052.283	4.183.095	4.272.782	4.308.095	4.208.148
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	17.841.841	17.156.737	17.353.093	17.943.161	17.687.106
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo (APR)	38.781.025	39.899.327	39.552.229	40.507.760	39.756.279
Capital (CET1)	4.247.994	4.275.569	4.397.881	4.209.225	4.226.325
AT1	750.899	818.358	608.721	683.598	656.696
Tier I	4.998.893	5.093.927	5.006.601	4.892.823	4.883.021
Tier II	1.793.465	1.746.535	1.972.132	2.000.722	2.017.378
Patrimonio regulatorio	6.792.358	6.840.461	6.978.733	6.893.544	6.900.399
Core Capital ratio	11,0%	10,7%	11,1%	10,4%	10,6%
Tier I ratio	12,9%	12,8%	12,7%	12,1%	12,3%
Tier II ratio	4,6%	4,4%	5,0%	4,9%	5,1%
BIS ratio	17,5%	17,1%	17,6%	17,0%	17,4%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (MIN)²	2,0%	1,6%	2,9%	2,7%	3,6%
Ratio de eficiencia ³	46,3%	54,1%	43,1%	47,4%	37,6%
Costos / activos ⁴	1,3%	1,3%	1,3%	1,4%	1,4%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	27,2%	25,3%	24,9%	25,2%	26,2%
Retorno sobre patrimonio promedio	12,6%	5,4%	16,6%	11,2%	20,7%
Retorno sobre activos promedios	0,7%	0,3%	1,0%	0,7%	1,2%
Retorno sobre APR	1,5%	0,7%	1,3%	1,4%	1,9%

(\$ millones)	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Calidad de activos					
Cartera deteriorada⁵	2.108.005	2.215.504	2.291.621	2.397.573	2.523.808
Cartera en morosidad (NPLs)⁶	838.759	906.482	923.852	1.044.628	1.079.179
Préstamos vencidos (más 90 días) ⁷	345.646	414.102	488.699	564.280	576.686
Provisiones	(1.090.832)	(1.133.461)	(1.154.103)	(1.188.764)	(1.189.453)
Deteriorada / préstamos totales	5,4%	5,5%	5,6%	5,8%	6,2%
NPLs / préstamos totales	2,1%	2,3%	2,3%	2,5%	2,7%
PDL / préstamos totales	0,9%	1,0%	1,2%	1,4%	1,4%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	130,1%	125,0%	124,9%	113,8%	110,2%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	315,6%	273,7%	236,2%	210,7%	206,3%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	2,8%	2,8%	2,8%	2,9%	2,9%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,2%	1,2%	1,2%	1,3%	1,2%

Clientes y canales de servicio (#)

Cientes totales	3.737.056	3.907.194	4.052.314	3.963.945	4.049.467
Cientes digitales	1.979.248	2.061.291	2.113.128	2.140.110	2.130.718
Sucursales	260	254	247	246	244
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.924	2.023	2.103	2.109	2.146
Empleados	9.162	9.077	9.229	8.976	8.885

Información de mercado (cierre - periodo)

Utilidad neta por acción (\$)	0,67	0,30	0,94	0,64	1,16
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,34	0,14	0,43	0,26	0,49
Precio acción	37,94	41,15	43,00	48,80	44,20
Precio ADR	18,85	18,34	19,49	19,80	18,83
Capitalización de mercado (US\$mm)	8.895	8.640	9.182	9.328	8.871
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	1,4%	0,3%	1,6%	0,8%	1,3%
Tasa Política monetaria (nominal)	11,3%	9,5%	8,3%	7,3%	5,8%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	800,94	889,46	874,45	981,53	942,44

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

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

3. Ratio de eficiencia = gastos operativos / ingresos operativos

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

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

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

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

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

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



Santander