



Banco Santander Chile

Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia

Al 30 de septiembre de 2023

Información importante

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

Nota: El presente documento ha sido aprobado para su divulgación por el Comité de Directores y de Auditoría de Banco Santander con fecha 24 de octubre de 2023. La información se presenta bajo las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero para bancos de Chile, que son similar a las NIIF, pero con algunas diferencias. Consulte nuestro 20-F de 2022 presentado ante la SEC para obtener una explicación de las principales diferencias entre las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero e IFRS. No obstante, las cuentas consolidadas se preparan sobre la base de principios contables generalmente aceptados en Chile. Todas las cifras presentadas están en términos nominales. Las cifras históricas no están ajustadas por inflación. Tenga en cuenta que esta información, que se proporciona únicamente con fines comparativos puede sufrir más cambios durante el año y, por lo tanto, las cifras históricas, incluidas las razones financieras, presentadas en este informe pueden no ser totalmente comparables con las cifras futuras presentadas por el Banco.

Contenidos

Sección 1: Información destacada.....	4
Sección 2: La naturaleza del negocio.....	8
Sección 3: Información por segmento	15
Sección 4: Balance y resultados	22
Sección 5: Expectativas.....	40
Sección 6: Riesgos.....	41
Sección 7: Clasificaciones de riesgo.....	54
Sección 8: Desempeño de la acción	55
Anexo 1: Estrategia y banca responsable	56
Anexo 2: Balance.....	81
Anexo 3: Resultados acumulados	82
Anexo 4: Resultados trimestrales	83
Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante.....	84

Sección 1: Información destacada

Resumen de resultados

ROAE¹ de 10,4% en el 9M23², con una sólida contribución neta de los segmentos que aumentan un 33,0%.

Al 30 de septiembre 2023, la utilidad neta atribuible a propietarios del banco totalizó en \$319 mil millones (\$1,70 por acción y US\$ 0,76 por ADR), disminuyendo un 54,8% respecto al mismo periodo del año anterior y con un ROAE de 10,4%. Este menor resultado se debió principalmente a los impactos percibidos en el MIN³ producto de la fuerte desaceleración de la inflación, especialmente en el tercer trimestre y las altas tasas de interés que redujeron el rendimiento de los activos en UF y aumentaron los costos de fondeo.

La contribución neta de nuestros segmentos de negocio continúa muy sólida aumentando un 33,0% A/A⁴. Específicamente el segmento Banca Retail aumentó 21,6% A/A con ingresos totales aumentando 20,8% A/A. La Contribución Neta del segmento Banca de Empresas e Instituciones (BEI) aumentó 27,3% A/A, con un aumento en los ingresos totales de 18,8% A/A. Finalmente, la contribución neta de nuestra unidad de Banca Corporativa y de Inversión (SCIB) creció 68,3% A/A, impulsada por un aumento de 43,6% A/A en los ingresos totales.

Comisiones netas aumentan 29,6% en el 9M23, llegando a niveles de recurrencia⁵ de 56,8%.

Las comisiones netas llevan una positiva trayectoria durante los últimos años, fuertemente influenciados por los incrementos en clientes, tanto de personas como de pequeñas y medianas empresas (pymes), que han potenciado el cross sell de nuestros productos. Al 30 de septiembre 2023, las comisiones netas aumentan 29,6% A/A, con variaciones positivas en casi todas las líneas, pero en mayor medida en comisiones de tarjetas, corretaje de seguros, Getnet y otros. Dentro de este ítem "Otros", se consideran las comisiones por asesorías financieras las cuales han aumentado en los últimos meses por buenos negocios de CIB. Durante el tercer trimestre, las comisiones caen un 10,6% T/T⁶ principalmente por el ítem "Otros" dado que en el trimestre anterior se consideran comisiones de una

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

2. Los nueve meses acumulados al 30 de septiembre de 2023.

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

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

5. Recurrencia: comisiones netas dividido por gastos operativos.

6. Trimestre actual comparado con el trimestre anterior.

sola vez por buenos negocios de CIB y por una liberación de provisiones relacionado con el contrato de corretaje de seguros.

Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos

El primer pilar de nuestra estrategia se base en la tecnología de puntera y procesos y productos enfocados en el cliente. Estamos construyendo un banco con fortalezas en los canales digitales que ya permite el onboarding digital en una forma segura, rápida y user-friendly, ofreciendo nuestras cuentas Life y Más Lucas para el segmento masivo y la cuenta PYME Life y los servicios de pago a través de Getnet para los emprendedores y empresas medianas y pequeñas. Estas iniciativas no solo fomentan que nuestros clientes son cada vez más digitales, además están logrando a aumentar la inclusión financiera en estos segmentos y apoyándoles con servicios de transaccionalidad, con el potencial de extender la oferta de otros productos y opciones de financiamiento.

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A septiembre 2023 nuestro NPS alcanzó 58 puntos, y nuestros canales digitales siguen siendo nuestra fortaleza, con nuestro sitio web con un NPS de 71 y la App con 70.

Emisión del primer bono verde bajo nuestro ESG Framework para financiar hipotecas verdes

A mediados de octubre, el banco colocó su primer bono verde bajo su ESG Framework el cual incorpora criterios ESG enfocándose en el producto hipotecario verde. El objetivo de la transacción es refinanciar o financiar nuevas operaciones de ese producto, que es ofrecido por el Banco para la compra de viviendas, basadas en certificaciones de eficiencia energética existentes en la industria, y que beneficia a los clientes con una tasa preferencial. Este es el primer bono verde con uso de fondos para hipotecas verdes del país. La emisión fue por JPY 8.000 millones, equivalente a US\$ 53 millones, con una tasa de 0,845% y a un plazo de dos años.

Información Financiera

Balance (\$ millones)	Sep-23	Dic-22	% Variación
Activos totales	72.490.744	68.164.603	6,3%
Préstamos brutos totales ¹	40.139.445	38.871.708	3,3%
Depósitos a la vista	12.904.084	14.086.226	(8,4%)
Depósitos a plazo	15.651.236	12.978.790	20,6%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	4.192.619	4.128.808	1,5%

Resultados (acumulados)	Sep-23	Sep-22	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	742.152	1.321.407	(43,8%)
Ingreso neto por comisiones	387.406	298.960	29,6%
Resultado financiero neto	243.545	160.731	51,5%
Total ingresos operacionales ²	1.393.955	1.794.293	(22,3%)
Gastos operacionales ³	(669.633)	(725.110)	(7,7%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	724.322	1.069.183	(32,3%)
Gasto por pérdidas crediticias	(352.282)	(253.444)	39,0%
Resultado operacional antes de impuestos	372.040	815.739	(54,4%)
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	319.486	706.849	(54,8%)

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

Principales Indicadores (información financiera no contable)

Rentabilidad y eficiencia	Sep-23	Sep-22	Variación pb
Margen Interés Neto (MIN) ¹	2,0%	3,7%	(175)
Recurrencia ²	57,9%	41,2%	1.662
Ratio de eficiencia ³	48,0%	40,4%	763
Retorno sobre patrimonio promedio ⁴	10,4%	25,9%	(1.555)
Retorno sobre activos promedios ⁵	0,6%	1,4%	(81)
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) ⁶	1,1%	2,5%	(141)
Ratios de calidad de activo (%)	Sep-23	Sep-22	Variación pb
Ratio de morosidad ⁷	2,3%	1,7%	58
Ratio de cobertura de morosidad ⁸	158,0%	199,6%	(4.157)
Costo de crédito ⁹	1,2%	0,9%	30
Indicadores de capital	Sep-23	Dic-22	Variación
Activos ponderados por riesgo	39.899.327	38.026.916	4,9%
Capital básico	4.275.569	4.212.916	1,5%
Patrimonio efectivo	6.840.461	6.759.047	1,2%

Ratio de capital básico ¹⁰	10,7%	11,1%	(36)
Ratio de Tier I ¹¹	2,1%	2,1%	(0)
Ratio de Tier II ¹²	4,4%	4,6%	(27)
Ratio BIS ¹³	17,1%	17,8%	(63)
Clientes y canales de servicio (#)	Sep-23	Sep-22	Variación %
Clientes totales ¹⁴	3.907.194	4.024.633	(2,9%)
Clientes activos	2.263.503	2.174.951	4,1%
Clientes leales ¹⁵	838.312	847.115	(1,0%)
Clientes digitales ¹⁶	2.061.291	1.994.206	3,4%
Sucursales	254	306	(17,0%)
Empleados	9.077	9.417	(3,6%)
Capitalización de mercado (acumulado)	Sep-23	Sep-22	Variación%
Utilidad neta por acción (\$)	1,70	3,75	(54,8%)
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,76	1,55	(50,7%)
Precio de acción (\$/por acción)	41,15	33,82	21,7%
Precio de ADR (US\$ por ADR)	18,34	14,01	30,9%
Capitalización de mercado (US\$mn)	8.640	6.789	27,3%
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. Clientes totales cayeron 2.9% A/A debido a que el Banco está cerrando las cuentas sin actividad.
15. Individuos que tienen 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso mínimo. Empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos.
16. Clientes que usan nuestros canales digitales por lo menos una vez al mes.

Sección 2: La naturaleza del negocio

Posición competitiva

Somos el banco más grande del mercado chileno en términos de total colocaciones (excluyendo colocaciones en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero) y el segundo banco más grande en términos de depósitos totales (excluyendo depósitos en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero). Tenemos una presencia líder en todos los principales segmentos de negocios en Chile y una amplia red de distribución con cobertura nacional que se extiende por todo el país. Ofrecemos capacidades de transacción únicas a los clientes a través de nuestras 254 sucursales y plataformas digitales. Nuestra casa matriz está en Santiago y operamos en todas las principales regiones de Chile.

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

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

Al 30 de septiembre 2023 el banco alcanza un total de activos por \$72.490.744 millones (US\$ 81.500 millones), préstamos totales brutos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado por \$40.139.445 millones (US\$ 45.128 millones), depósitos totales por \$28.555.320 millones (US\$ 32.104 millones) y un patrimonio de los propietarios del banco de \$4.192.619 millones (US\$ 4.714 millones). El índice de capital BIS fue de 17,1%, con un

Cuota de Mercado ¹	Santander	Ranking ²
Total colocaciones	17,3%	1
Comercial	14,5%	3
Hipotecas	21,2%	1
Consumo	19,5%	1
Depósitos vista	19,7%	2
Depósitos a plazo	15,0%	2
Cuentas corrientes (#)	26,5%	1
Compras tarjeta de crédito (\$)	23,1%	1
Sucursales (#)	16,6%	3
Empleados (#)	15,5%	3
	Agosto	
	2023	
Indicadores¹		
Eficiencia	47,7%	4
ROAE	11,3%	5
ROAA	0,7%	6

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

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

índice de capital básico de 10,7%. Al 30 de septiembre de 2023 Santander Chile emplea a 9.077 personas y cuenta con 254 sucursales a lo largo de todo Chile.

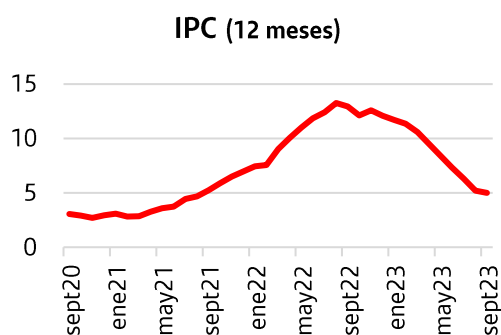
Para obtener más información sobre la constitución del negocio, consulte la Sección 2 de nuestro [Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia para el 1T22](#) o en la Memoria Integrada del banco.

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 en Chile se mantiene estancada. Los sectores no mineros han retrocedido de manera significativa, dando cuenta de un debilitamiento del consumo y un freno en la inversión. Hacia delante, estimamos que el gasto seguirá perdiendo fuerza ante condiciones financieras estrechas. Mantenemos la estimación para el crecimiento del 2023 en -0,75%. En 2024 volveríamos a niveles de tendencia (en torno a 2%).

El mercado laboral se sigue deteriorando. El empleo total se encuentra estancado desde hace varios meses, en tanto que el empleo formal exhibe caídas sistemáticas desde comienzos de año. Por su parte, la fuerza de trabajo, aun cuando se mantiene baja, ha tendido a una cierta recuperación, lo cual ha llevado a un incremento en el desempleo. En la medida que la fuerza de trabajo continúe aumentando, es posible que la tasa de desempleo siga escalando y se ubique por encima de 9% en los próximos meses, más allá de los vaivenes estacionales.

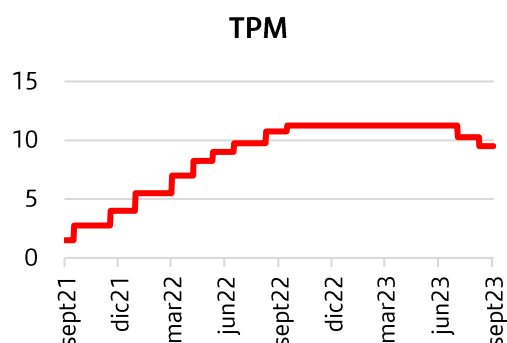


La inflación sigue disminuyendo, aunque a un menor ritmo. El IPC de septiembre aumentó de manera relevante (0,7% m/m) pero en torno a lo esperado, incidido por alzas estacionales. Junto a lo anterior y dado la reciente depreciación del peso y la escalada en el precio del petróleo, harían que la inflación disminuya algo más lento, cerrando el año en torno a 4,5%. Durante el próximo año, la inflación seguiría descendiendo y se ubicaría en torno a la meta hacia el cuarto trimestre.

La variación de la UF en el 3T23 cae fuertemente en comparación al trimestre anterior (0,3% en 3T vs 1,4% en 2T), pero esperamos que el último trimestre del año sea el con mayor inflación del 2023 (mayoritariamente por temas estacionales), por lo que esperamos para este año una variación UF de 4,8%.

El peso tuvo una depreciación significativa en los últimos meses (CLP superior a \$ 950). Ello, tras la caída del precio del cobre a nuevos mínimos del año (US\$ 3,5 por libra), y el fortalecimiento del dólar debido al estrechamiento de las condiciones financieras globales, sumado a la mayor aversión al riesgo debido al conflicto en Medio Oriente que

ha llevado a salidas de capitales desde economías emergentes hacia activos denominados en dólares (flight to quality). Si bien una parte de la depreciación del peso se debe a fundamentales, aún se observa una sobre-reacción. De este modo, revisamos al alza la proyección para la paridad al cierre de año a \$ 875.



La tasa de política monetaria (TPM) alcanzó su máximo de 11,25% en octubre de 2022. El Banco Central ha iniciado el proceso de recorte de tasas, con la primera baja en el mes de julio y luego en septiembre, llegando a un 9,5%. Se espera que en las dos siguientes reuniones sigan con la misma tendencia llegando al cierre del año con una TPM en torno a 8,0%. Para 2024, los recortes continuarán, aunque su magnitud estará condicionada, en gran parte, a la trayectoria de tasas de la Fed. Si se materializa el escenario de tasas altas por mayor tiempo, será difícil para el Banco Central llevar la TPM más allá de 5%

o 5,5% a fines del próximo año, aun cuando la inflación doméstica ya haya alcanzado la meta de 3%.

Resumen de datos económicos estimados:

	2020	2021	2022	2023 (E)	2024 (E)
Cuentas nacionales					
PIB (var. real % a/a)	-6,1%	11,7%	2,4%	-0,75%	2,0%
Demanda interna (var. real % a/a)	-9,4%	21,7%	2,3%	-5,0%	2,3%
Consumo total (var. real % a/a)	-6,6%	19,3%	3,1%	-3,7%	0,8%
Consumo privado (var. real % a/a)	-7,4%	20,8%	2,9%	-5,2%	1,0%
Consumo público (var. real % a/a)	-3,5%	13,8%	4,1%	3,1%	0,1%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	-10,8%	15,7%	2,8%	-1,3%	0,4%
Exportaciones (var. real % a/a)	-0,9%	-1,4%	1,4%	0,4%	1,3%
Importaciones (var. real % a/a)	-12,3%	31,8%	0,9%	-10,5%	2,5%
Mercado Monetario y Cambiario					
Inflación del IPC	3,0%	7,2%	12,6%	4,5%	3,0%
Inflación UF	2,7%	6,6%	13,3%	4,8%	3,1%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	711	852	875	875	885
Tasa de política monetaria (cierre año)	0,5%	4,0%	11,25%	8,0%	5,0%
Mercado Laboral					
Desempleo (%)	10,3%	7,2%	7,9%	8,0%	7,5%
Política Fiscal					
Gasto público	11,0%	31,6%	-24,0%	2,2%	3,5%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,3%	-7,7%	1,3%	-2,5%	2,5%

Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile.

Convención Constitucional

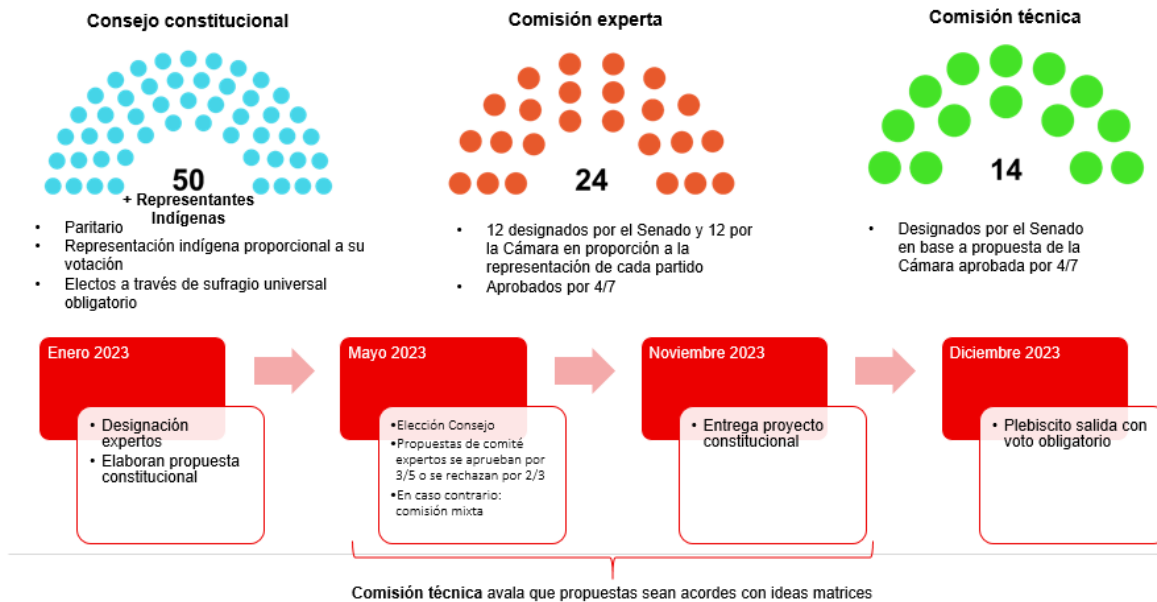
Tras el referéndum de septiembre de 2022 que concluyó con el rechazo de los votantes a la nueva propuesta de constitución, se anunció en diciembre del mismo año un nuevo acuerdo político para iniciar un nuevo proceso constitucional que se aprobó en enero de 2023.

El nuevo acuerdo constitucional cuenta con un marco definido de principales ideas que deben ser incluidas en la nueva constitución. Esto ha ayudado a una moderación respecto a la incertidumbre política interna.

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

El cronograma del nuevo proceso constituyente comenzó en enero 2023, con la designación de los expertos. Luego, el 7 de mayo se eligió el consejo y el nuevo texto estará listo para noviembre de 2023. Finalmente, habrá un referéndum con participación obligatoria el 17 de diciembre de 2023 para aceptar o rechazar este nuevo borrador.

Acuerdo constitucional



Reforma Tributaria

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

Luego del rechazo de la propuesta, la discusión de la reforma se centró en el royalty minero, en donde se propuso un nuevo proyecto de tributación para la minería el cual fue aprobado a mediados de mayo 2023. En general, el proyecto establece un nuevo esquema tributario para los explotadores mineros que produzcan más de 50.000 toneladas métricas de cobre fino (TMCF) al año que considera un impuesto ad-valorem de 1% sobre las ventas anuales de cobre, y un componente sobre el margen minero con tasas entre 8% y 26% según margen operacional. Se fijó una carga tributaria potencial máxima entre 45,5% y 46,5% dependiendo del volumen de producción. Esta nueva estructura impositiva empezará a regir a partir del 2024 y, en régimen, espera recaudar 0,45% del PIB (equivalente a aproximadamente US\$ 1.350 millones), de los cuales US\$ 450 millones serán distribuidos directamente para impulsar el desarrollo productivo de las regiones y comunas en todo el país.

Mientras tanto el gobierno está llevando a cabo un pacto fiscal, buscando modernizar el Sistema tributaria 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 cerrando oportunidades de elusión.

Reforma de Pensiones

En noviembre de 2022, el gobierno de Chile presentó al Congreso un nuevo proyecto de ley de reforma de pensiones. La nueva propuesta crea un Sistema Mixto de Pensiones, mantiene el sistema de capitalización individual y lo complementa con un pilar contributivo con lógica de seguridad social. El aporte adicional del 6% a cargo del empleador se destina a la seguridad social, cuyos beneficios se distribuyen entre los pensionados con criterios de seguridad social, diversificando mejor los riesgos idiosincrásicos entre las personas.

Asimismo, se crea una nueva estructura institucional donde conviven entidades públicas y privadas. El Ejecutivo propuso la creación de una Administradora Autónoma de Pensiones para que tenga a su cargo el cobro de las cotizaciones individuales y de seguridad social, el pago de pensiones y otras funciones operativas. Además, habrá una institución pública que, junto con instituciones privadas, se hará cargo de la gestión financiera de los fondos de pensiones. Las personas tendrán derecho a elegir en qué tipo de institución invierten los ahorros de capitalización individual.

Adicionalmente, todas las pensiones se pagarán en forma de rentas vitalicias y se eliminará la opción de retiro programado. Y por último, se aumenta la Pensión Mensual Universal Garantizada (PGU) a \$250.000/ mes (US\$ 300). Este proyecto de ley aún no ha sido aprobado por el Congreso.

Recientemente el gobierno ha declarado que la discusión de esta reforma se aplazará para luego del plebiscito constitucional del 17 de diciembre por falta de consensos políticos.

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%

Nuevo Fogape Apoya Chile

Nuevas garantías estatales para micro, pequeñas y medianas empresas para capital de trabajo, inversión y refinanciamiento de deuda. Este programa estará disponible hasta el 31 de diciembre de 2023 y potencialmente podría apoyar hasta 60 mil empresas que se encuentran en sectores vulnerables como el turismo, las actividades culturales, la agricultura y la construcción.

Nuevo Fogaes

Banco Santander Chile participará en los nuevos préstamos FOGAES. El objetivo del nuevo fondo especial garantizado (FOGAES) lanzado el 5 de abril por el gobierno, es apoyar a las familias en la obtención de un crédito hipotecario para la compra de su primera vivienda, en el marco de las medidas del Gobierno para la seguridad económica de las familias en el país. Esto también contribuirá a la reactivación del sector.

La Ley Fogaes implica un aporte fiscal inicial de 50 millones de dólares y está compuesta por dos programas que tendrán una duración de 12 meses: el programa de garantía de Apoyo a la Vivienda y el programa de apoyo a la construcción.

El programa de Apoyo a la Vivienda tiene como objetivo facilitar el acceso a préstamos hipotecarios para la compra de una vivienda por primera vez. Este programa establece que las entidades financieras pueden provisionar entre

el 80% y el 90% del valor de la vivienda con el mismo parámetro utilizado para el 80% del valor. Con lo anterior, se pretende reducir el costo de financiamiento otorgado por la entidad financiera.

El programa Fogaes de Apoyo a la Construcción tiene como objetivo apoyar el acceso a la financiación de las empresas del sector inmobiliario y de la construcción. Los requisitos para acceder al programa de apoyo a la construcción son: (i) Tener ventas anuales superiores a UF100.000 y hasta UF1.000.000. (ii) Tener al menos un traslado correspondiente a una actividad de la lista definida en la normativa.

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. Hasta la fecha de este documento estamos en proceso de calcular la estimación del impacto para el Banco. Según lo escrito por la CMF, se puede cubrir con las provisiones voluntarias ya establecidas en periodos anteriores.

Regulación y supervisión

En Chile, solo los bancos pueden mantener cuentas corrientes para sus clientes, realizar operaciones de comercio exterior y, junto con instituciones financieras no bancarias reguladas, tales como cooperativas, aceptar depósitos a plazo. Las principales autoridades que regulan las instituciones financieras en Chile son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central. Los bancos chilenos están sujetos principalmente a la Ley General de Bancos, y secundariamente, en la medida que no sea incompatible con este estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas, salvo ciertas disposiciones que expresamente excluyen.

Para obtener más información sobre la regulación y supervisión de nuestro Banco, consulte la Sección 2 de nuestro [Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia del 1T22](#).

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

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

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

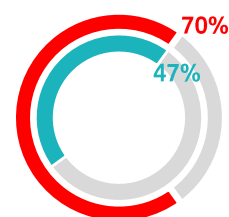
Sección 3: Información por segmento

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

Descripción de segmentos

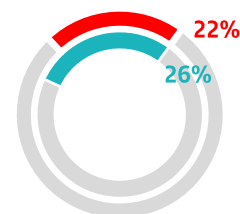
Banca Retail (Individuos y PYMEs)

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



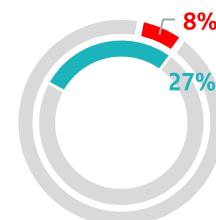
Empresas e Institucionales (BEI)

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



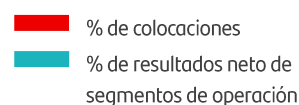
Corporate Investment Banking (CIB)

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



Actividades Corporativas ("Otros")

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



Resultados por segmento

Información financiera contable

Al 30 de septiembre de 2023

(\$ millones)	Retail	BEI	CIB	Total segmentos de negocio	Actividades corporativas	Total
Ingresos netos de intereses y reajustes ¹	1.023.547	348.347	186.294	1.558.189	(816.037)	742.152
Variación A/A	20,8%	20,3%	72,7%	25,2%	--%	(43,8%)
Ingresos netos por comisiones	290.632	48.489	36.400	375.520	11.886	387.406
Variación A/A	21,1%	5,7%	31,0%	19,7%	--%	29,6%
Resultado financiero neto	31.890	21.198	142.998	196.086	47.459	243.545
Variación A/A	20,8%	27,7%	20,1%	21,0%	--%	51,5%
Total ingresos	1.346.070	418.034	365.691	2.129.795	(756.692)	1.373.103
Variación A/A	20,8%	18,8%	43,6%	23,8%	--%	(22,9%)
Provisiones por riesgo de crédito	(319.252)	(39.222)	5.558	(352.916)	634	(352.282)
Variación A/A	60,1%	5,3%	(167,8%)	44,2%	--%	39,0%
Ingreso operacional neto de segmentos de negocio	1.026.818	378.812	371.249	1.776.879	(756.058)	1.020.821
Variación A/A	12,3%	20,3%	50,6%	20,4%	--%	(33,2%)
Gastos operativos ²	(493.765)	(79.802)	(67.745)	(641.312)	(10.286)	(651.598)
Variación A/A	3,7%	(0,0%)	2,5%	3,1%	(32,6%)	2,2%
Contribución neta de segmentos de negocio	533.053	299.009	303.504	1.135.567	(766.345)	369.222
Variación A/A	21,6%	27,3%	68,3%	33,0%	--%	(58,5%)

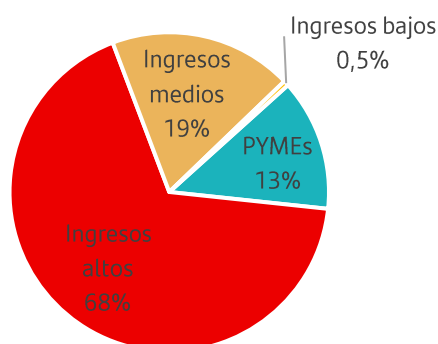
1. Incluye los resultados netos de intereses y reajustes
2. Incluye los gastos de personal, administración y depreciación

Banca Retail:

Información financiera contable

ACTIVIDAD			
\$ millones	Sep-23	Sep-23/ Dic-22	T/T
Préstamos	28.179.460	4,1%	1,6%
Depósitos	13.592.425	0,3%	-1,0%

COMPOSICIÓN DE COLOCACIONES



RESULTADOS				
\$ millones	Sep-23	A/A	3T23	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	1.023.547	20,8%	351.923	3,2%
Comisiones	290.632	21,1%	99.575	3,7%
Trx finan.	31.890	20,8%	10.604	-4,1%
Total ingresos	1.346.070	20,8%	462.103	3,1%
Provisiones	-319.252	60,1%	-100.359	-5,2%
Ingresos op. Netos	1.026.818	12,3%	361.744	5,6%
Gastos	-493.765	3,7%	-166.713	-0,8%
Contrib. Neta	533.053	21,6%	195.031	11,9%

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 87% de los préstamos a individuos va a personas de ingresos medios-altos, sin embargo, el Banco tiene una estrategia innovadora para los ingresos masivos.

Santander Life continúa siendo el principal contribuyente al crecimiento de nuevos clientes, 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.

Las colocaciones de la Banca Retail crecieron 4,1% desde el 31 de diciembre 2022 y 1,6% comparado con el trimestre anterior. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 1,5% T/T, superior al aumento de la UF, la cual aumentó solo un 0,3% T/T, por lo que comenzamos a ver que la originación de nuevas hipotecas comienza levemente a retomar el crecimiento. Por el lado de consumo, este aumenta un 3,0% desde el 31 de diciembre 2022 y un 0,5% T/T, impulsado principalmente por los créditos en cuotas y las tarjetas de crédito que crecen 4,5%, y 1,8% respectivamente en lo que va del año. Por último, las pymes decrecen un 0,6% desde el 31 de diciembre 2022, pero

con un aumento en el trimestre de 3,1%. Estas se encuentran en proceso de pago de los créditos Fogape que fueron otorgados al inicio de la pandemia y que tienen vencimiento durante el 2024, por lo que empezamos a ver una reactivación en este segmento ya que por varios trimestres veníamos viendo una contracción.

Por el lado de los depósitos totales en este segmento aumentaron un 0,3% desde el 31 de diciembre 2022 y una disminución de 1,0% T/T producto de un decrecimiento de los saldos de los depósitos a la vista principalmente, producto de una disminución en la liquidez de las personas.

Resultados:

La contribución neta de banca Retail aumentó 21,6% A/A. El margen aumentó 20,8% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron fuertemente un 21,1% A/A, impulsado por las comisiones por tarjetas debido al mayor uso y al aumento de la base de clientes, como así también por las comisiones generadas por Getnet. Las provisiones aumentan 60,1% A/A, sin incluir provisiones adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año, menor crecimiento económico y la normalización de la calidad de los activos de nuestras colocaciones retail luego de niveles históricamente bajos de cartera vencida debido al aumento de liquidez de nuestros clientes en periodos recientes. Los costos operativos aumentaron controladamente un 3,7% A/A ya que el Banco continúa en su transformación digital, generando mayores eficiencias operativas.

Comparado con el 2T23, la contribución neta de la banca retail aumenta un 11,9% T/T. El margen aumenta un 3,2% T/T principalmente producto del mayor spread ganado por los depósitos a la vista. Las comisiones de este segmento aumentan en el trimestre 3,7% como consecuencia de mayores comisiones de tarjetas, la consolidación de Getnet y mayores comisiones por el corretaje de seguros. Las provisiones disminuyen 5,2% T/T principalmente por la recuperación de préstamos a individuos y PYMEs durante el trimestre. Los costos de operación disminuyen 0,8% T/T, principalmente por mayores gastos al personal en el 2T debido a la estacionalidad que presenta esta línea.

Banca de Empresas e Institucionales (BEI):

Información financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Sep-23	Sep-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Sep-23	A/A	3T23	T/T
Préstamos	8.820.787	2,1%	2,9%	Ingresos netos de intereses y reajustes	348.347	20,3%	115.105	-0,3%
Depósitos	5.716.751	-6,4%	-2,9%	Comisiones	48.489	5,7%	16.165	4,3%
				Trx finan.	21.198	27,7%	6.720	0,0%
				Total ingresos	418.034	18,8%	137.990	0,2%
				Provisiones	(39.222)	5,3%	(23.672)	130,7%
				Ingresos op. Netos	378.812	20,3%	114.318	-10,3%
				Gastos	(79.802)	0,0%	(27.630)	-0,8%
				Contrib. Neta	299.009	27,3%	86.688	-14,1%

Actividad comercial:

La cartera de crédito de este segmento aumenta 2,1% desde el 31 de diciembre 2022 y un 2,9% T/T, producto de la fuerte depreciación del peso chileno en el trimestre, donde el tipo de cambio aumenta desde los 800 a fines de junio por sobre los 890 a fines de septiembre, es decir un aumento del 11,1% T/T, afectando a los créditos denominados en dólares. Los depósitos disminuyeron 6,4% desde el 31 de diciembre 2022 y 2,9% T/T, debido a los altos niveles de liquidez de estos clientes en los años previos que ya en 2023 se han drenado casi en su totalidad. El principal objetivo estratégico de este segmento es enfocarse en la rentabilidad total del cliente, en actividades crediticias y no crediticias. El financiamiento verde también ha sido un foco con US\$270 millones en préstamos verdes desembolsado durante este 2023.

Resultados:

La contribución neta de BEI aumentó 27,3% A/A, con un aumento en los ingresos totales de 18,8% debido a un crecimiento de 20,3% en los ingresos netos por intereses y reajustes producto de un mejor spread de préstamos y depósitos y crecimiento de volúmenes. Adicionalmente, las comisiones aumentaron un 5,7% en línea con la mayor actividad de los clientes en pagos y comercio exterior, así como leasing, factoring y estructuración de operaciones. Las provisiones en este segmento aumentaron un 5,3% A/A debido a mayores riesgos en sectores tales como agricultura que vimos afectados durante este último trimestre con las intensas lluvias e inundaciones producto del "fenómeno del niño", que afectaron principalmente las regiones centrales de Chile que hay mucho cultivo. Los gastos se mantienen estables producto de las eficiencias generadas por los proyectos tecnológicos.

En el trimestre, la contribución neta de BEI cae 14,1% T/T, mayoritariamente debido a un mayor gasto de provisiones de 130,7% T/T, producto de mayores provisiones constituidas en el trimestre como mencionamos en el párrafo anterior, como así también provisiones de una vez producto de reclasificación de algunos clientes que pasan a un modelo de provisionamiento individual.

Corporate Investment Banking (CIB):

Información financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Sep-23	Sep-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Sep-23	A/A	3T23	T/T
Préstamos	3.124.060	4,9%	7,6%	Ingresos netos de intereses y reajustes	186.294	72,7%	60.554	-4,2%
Depósitos	7.776.203	17,2%	4,2%	Comisiones	36.400	31,0%	11.337	-15,0%
				Trx finan.	142.998	20,1%	43.942	3,8%
				Total ingresos	365.691	43,6%	115.833	-2,6%
				Provisiones	5.558	--%	3.186	233,3%
				Ingresos op. Netos	371.249	50,6%	119.020	-0,7%
				Gastos	(67.745)	2,5%	(22.659)	0,8%
				Contrib. Neta	303.504	68,3%	96.360	-1,0%

Actividad comercial:

La cartera de créditos en el segmento de CIB aumenta un 4,9% desde el 31 de diciembre 2022 y un 7,6% T/T, producto de un aumento en préstamos de factoring y colocaciones de comercio exterior.

Los depósitos aumentaron un 17,2% desde el 31 de diciembre 2022 y un 4,2% T/T, debido a mayor demanda para depósitos a plazo en CLP considerando las tasas altas.

Resultados:

Los ingresos totales de este segmento aumentaron 68,3% A/A. Los ingresos netos por intereses y reajustes aumentaron 72,7% A/A debido al aumento de las colocaciones, en particular de comercio exterior, y a un mejor margen en sus fuentes de financiamiento por aumentos en los saldos de cuentas corrientes. También destaca el incremento interanual de las comisiones del 31,0% por mejor desempeño de asesoramientos e intermediación financiera y también destacan los mayores ingresos de tesorería de clientes de 20,1% A/A, en línea con el enfoque de este segmento en los ingresos no crediticios. Por el lado de las provisiones, hay liberación de provisiones producto de un aumento de colocaciones con un buen comportamiento de pago y una disminución de colocaciones con morosidad. Los gastos aumentan 2,5% A/A debido a una mayor amortización de tecnología y costos administrativos.

En el trimestre, la contribución neta de CIB cae un 1,0% T/T producto de menores ingresos totales, pero es compensado por una mayor liberación de provisiones y gastos muy controlados.

Actividades corporativas:

Información financiera contable

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$ millones	Sep-23	Sep-23/ Dic-22	T/T	\$ millones	Sep-23	A/A	3T23	T/T
				Ingresos netos de intereses y reajustes	(816.037)	--%	(316.423)	19,1%
Préstamos	(82.152)	-343,6%	-384,4%	Comisiones	11.886	--%	(5.528)	--%
Depósitos	1.469.941	48,9%	36,1%	Trx finan.	47.459	--%	19.940	-19,7%
				Total ingresos	(756.692)	--%	(302.010)	31,4%
				Provisiones	634	--%	150	--%
				Ingresos op. Netos	(756.058)	--%	(301.860)	30,1%
				Gastos	(10.286)	(32,6%)	(3.092)	-18,2%
				Contrib. Neta	(766.345)	--%	(304.952)	29,3%

Resultados:

Los resultados de las actividades corporativas del Banco y ALM presentan una pérdida de \$766 mil millones a los resultados acumulados al 30 de septiembre 2023 producto de un menor margen. Durante el período recibimos menores ingresos por intereses y reajustes debido a un aumento en el costo de fondeo administrado por el ALCO producto del aumento de las tasas de corto plazo y el menor arrastre obtenido sobre la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La cartera mantenida hasta el vencimiento incluye principalmente bonos del Banco Central mantenidos como garantía para el Banco Central contra las líneas de financiamiento de FCIC que se ofrecieron a los bancos durante la pandemia para mantener el crecimiento de los préstamos. Tanto el colateral como las líneas FCIC vencen en 2024.

A finales del tercer trimestre, el Banco Central publicó un nuevo programa de emisión de Depósitos de Liquidez (DL) orientado exclusivamente a garantizar y apoyar operativamente el pago de la Facilidat de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC). Estos depósitos deberán ser computados en la cartera de inversión hasta el vencimiento y ayudarán el proceso operativo del pago del FCIC en el sistema bancario.

Comparado con 2T23 la pérdida neta de las actividades corporativas aumentaron un 29,3% T/T dado una considerable menor inflación que presionó nuestros márgenes en el trimestre.

Sección 4: Balance y resultados

Balance

Crecimiento de colocaciones liderado por la banca retail

Las colocaciones totales aumentan 2,0% T/T y 3,3% comparado con el 31 de diciembre de 2022, impulsadas principalmente por el segmento retail, por los créditos hipotecarios y de consumo (tarjetas de crédito).

Aproximadamente el 58% de nuestra cartera esta indexada a la UF, en su mayoría los créditos hipotecarios y en torno al 36% de los créditos comerciales. Respecto a los créditos en moneda extranjera, en torno al 21% de los créditos comerciales (de los segmentos BEI y CIB) está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses.

Colocaciones por segmento:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Sept-23	Jun-23	Dic-22	Sept-23/Dic-22	Sept-23/Jun-23
Consumo	5.440.518	5.411.859	5.282.812	3,0%	0,5%
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	888.903	887.555	887.555	0,2%	0,2%
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1.571.262	1.596.061	1.544.176	1,8%	(1,6%)
<i>Otros préstamos de consumo</i>	2.980.353	2.928.243	2.851.081	4,5%	1,8%
Hipotecario	16.650.160	16.407.126	15.729.010	5,9%	1,5%
PYMES	3.666.932	3.556.013	3.688.979	(0,6%)	3,1%
Banca Retail¹	28.179.460	27.735.967	27.081.897	4,1%	1,6%
Banca de Empresas e Institucionales (BEI)	8.820.787	8.571.668	8.641.652	2,1%	2,9%
Corporate & Investment banking (CIB)	3.124.060	2.903.141	2.978.420	4,9%	7,6%
Otros ²	15.138	151.507	169.739	(91,1%)	(90,0%)
Total^{3 4}	40.139.445	39.362.284	38.871.708	3,3%	2,0%

1. Incluye préstamos de consumo, hipotecario y otros préstamos comerciales a individuos a costo amortizado. Ver Nota 13 de los estados financieros.

2. Otros incluyen otros préstamos no segmentados.

3. Total préstamos brutos de provisiones a costo amortizado. .

4. Los clientes incluidos en cada segmento de negocio son revisados constantemente y reclasificado si un cliente no cumple con el criterio del segmento. Por lo tanto, variaciones de volúmenes de negocio y resultados pueden reflejar tendencias de negocios y efectos de migración de clientes.

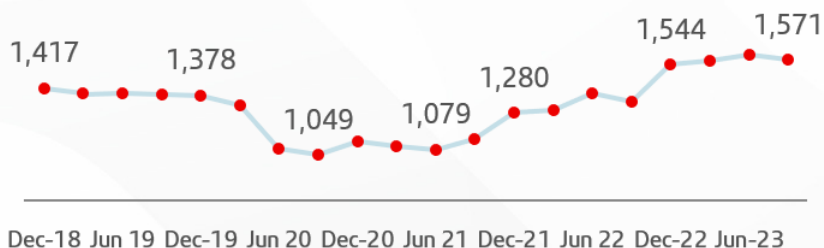
La cartera de crédito del segmento BEI aumenta 2,9% T/T y 2,1% desde el 31 de diciembre 2022, impulsada principalmente por las ganancias positivas por conversión de los préstamos denominados en dólares frente a la depreciación del peso chileno en el periodo (11,1% T/T y 4,7% desde el fin de 2022). Este efecto se afecta en particular a nuestros clientes importadores y exportadores. Las colocaciones del segmento CIB aumenta 7,6% desde el 31 de diciembre 2022 y un 4,9% T/T influenciado por mayor demanda por factoring and comercio exterior además del efecto del tipo de cambio en los préstamos en dólares.

Las colocaciones de banca retail crecieron 1,6% T/T y 4,1% desde el 31 de diciembre 2022. Los créditos de consumo aumentaron 0,5% T/T y 3,0% desde el 31 de diciembre 2022.

Entre finales de 2019 y 2021, los préstamos con tarjetas de crédito disminuyeron un 7,0%, ya que los clientes redujeron las compras importantes, como viajes y hoteles, lo que impulsa los préstamos con tarjetas de crédito. Al mismo tiempo, muchos clientes cancelaron la deuda de tarjetas de crédito con la liquidez obtenida de las transferencias del gobierno y los retiros de fondos de pensiones. A fines de 2022, cuando los niveles de liquidez de los hogares volvieron a la normalidad y se reanudaron los viajes de vacaciones, los préstamos con tarjetas de crédito comenzaron a crecer nuevamente, aumentando el saldo total en comparación con los niveles anteriores a la pandemia. En el último trimestre hemos visto una leve disminución en los préstamos a través de las tarjetas de crédito, debido a que los clientes están prefiriendo préstamos de consumo en cuotas, para así tener una mejor planificación de su endeudamiento.

Saldos tarjetas de créditos

Ch\$ mil millones



En los últimos periodos la originación de nuevos préstamos hipotecarios ha disminuido debido a la alta inflación y tasas, sin embargo, en el trimestre los hipotecarios volvieron a crecer más fuerte que la inflación, alcanzando un crecimiento de 1,5% T/T y de 5,9% desde el 31 de diciembre 2022 en la forma que los clientes se ajustan a las condiciones del mercado.

En los últimos periodos la originación de nuevos préstamos hipotecarios ha disminuido debido a la alta inflación y tasas, sin embargo, en el trimestre los hipotecarios volvieron a crecer más fuerte que la inflación, alcanzando un crecimiento de 1,5% T/T y de 5,9% desde el 31 de diciembre 2022 en la forma que los clientes se ajustan a las condiciones del mercado.

En cuanto a la cartera de Pymes, después de varios trimestres con una contracción en la esta cartera, el crecimiento está empezando a normalizar. Durante la pandemia nuestros clientes Pymes tuvieron acceso a los programas de Fogape con garantía estatal. En la forma que los clientes están terminando de pagar su deuda y también gracias al aumento de clientes Pymes a través de las cuentas corrientes y Getnet, la demanda para crédito en este segmento está reactivando. Dado lo anterior, la cartera del segmento Pymes aumenta 3,1% T/T y una disminución de 0,6% desde el 31 de diciembre 2022.

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

Inversiones Financieras

Inversiones Financieras:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var %	
	Sept-23	Jun-23	Dic-22	Sept-23/Dic-22	Sept-23/Jun-23
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Cartera de negociación)	271.684	125.989	154.046	76,4%	115,6%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integral (Cartera disponible para la venta)	7.058.984	6.975.961	6.023.039	17,2%	1,2%
Activos financieros a costo amortizado (Cartera mantenida hasta el vencimiento)	4.752.706	4.784.584	4.867.591	(2,4%)	(0,7%)
Total	12.083.373	11.886.534	11.044.677	9,4%	1,7%

Durante el trimestre, el Banco ha continuado comprando pagarés al Banco Central, aprovechando las altas tasas de corto plazo para mejorar la rentabilidad del portafolio de inversiones. Esto explica el incremento de 1,2% T/T en nuestro portafolio de inversiones. Es importante señalar que nuestro portafolio de inversiones financieras está compuesto únicamente por ALAC (activos líquidos de alta calidad) tales como bonos y notas del Banco Central, bonos soberanos de Chile y bonos del Tesoro de Estados Unidos.

Además, la utilización de las líneas de crédito del Banco Central también nos obliga a apartar garantías. Los instrumentos utilizados como garantía de las líneas del Banco Central han sido préstamos de alta calificación y bonos del Banco Central. Como resultado de estos factores, en 2021, en PCGA chileno y en línea con la NIC 39, el Banco reclasificó \$4.700 millones de activos disponibles para la venta (AFS) al portafolio de inversiones Mantenido hasta el Vencimiento (HTM). Al cierre de septiembre 2023, estos instrumentos tienen un valor razonable en el mercado de Ch\$ 4.464.911 millones.

Los instrumentos clasificados como HTM en la cartera, así como parte de la cartera disponible para la venta, están siendo utilizados como garantía de las Líneas de Crédito del Banco Central con vencimiento similar. A fines de septiembre 2023, el Banco Central anunció el Programa de Depósito de Liquidez para facilitar el pago del FCIC a los bancos. Este instrumento está a TPM flotante y calzan con las fechas de pago del FCIC (el 1 de abril y 1 de julio de 2024) y se debe registrar a costo amortizado en la cartera HTM. Durante Octubre el Banco ya empezó a comprar estos instrumentos.

Depósitos totales aumentan 1,4% T/T mientras que el Banco aprovecha la curva de rendimiento invertida

Financiamiento:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Sept-23	Jun-23	Dic-22	Sept-23/Dic-22	Sept-23/Jun-23
Depósitos a la vista	12.904.084	13.272.010	14.086.226	(8,4%)	(2,8%)
Depósitos a plazo	15.651.236	14.892.389	12.978.790	20,6%	5,1%
Depósitos totales	28.555.320	28.164.399	27.065.015	5,5%	1,4%
Corretaje de Fondos mutuos ¹	9.720.987	8.946.382	8.162.924	19,1%	8,7%
Bonos ²	10.306.847	9.961.573	9.490.009	8,6%	3,5%
Líneas del Banco Central	5.923.563	5.787.121	5.584.084	6,1%	2,4%
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) ³	192,8%	153,3%	175,2%		
Ratio de financiamiento estable neto (RFEN) ³	104,4%	105,5%	116,0%		

1. Banco Santander Chile es el intermediario exclusivo de fondos mutuos administrados por Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, subsidiaria de SAM Investment Holdings Limited. Esta cifra no forma parte de los estados financieros consolidados del Banco.
2. Incluye instrumentos financieros de capital regulatorio (AT1 y Tier 2).
3. Calculado de acuerdo con la normativa chilena.

La última alza del Banco Central fue en octubre de 2022 donde la tasa de política monetaria (TPM) alcanzó 11,25% cerrando el ciclo de alzas. Este aumento de la tasa y el mantenimiento prolongado de este alto nivel tuvieron un impacto directo en nuestro costo de fondeo. Recientemente, el 28 de julio 2023, se ha iniciado el ciclo de bajas con un primer recorte de 100pb y luego en la siguiente RPM el 5 de septiembre se recorta en 75pb, llegando a una TPM de 9,5% al cierre del trimestre.

Los depósitos totales del Banco aumentaron 1,4% T/T y 5,5% desde el 31 de diciembre 2022. El incremento fue impulsado por los depósitos a plazo fijo que aumentaron 5,1% T/T y 20,6% desde el 31 de diciembre 2022, principalmente en el segmento CIB, debido a que las tasas altas llevaron a nuestros clientes a cambiarse a depósitos más atractivos explicando la disminución de 2,8% T/T y 8,4% desde el 31 de diciembre, de los depósitos a la vista. También las inversiones de nuestros clientes a través de los fondos mutuos intermediados por el Banco crecieron en el trimestre, alcanzando un aumento de 8,7% T/T y 19,1% desde el 31 de diciembre de 2022.

Los bonos aumentaron 3,5% en el trimestre y 8,6% desde el 31 de diciembre. Durante los primeros 9M23, el Banco ha colocado bonos por UF3,9 millones, CLP \$403.150 millones, US \$30 millones y JPY \$17.500 millones, aprovechando atractivas oportunidades en los distintos mercados de renta fija a nivel nacional e internacional. Adicionalmente a lo anterior, a mediados de octubre el banco colocó su primer bono verde bajo su ESG Framework el cual incorpora criterios ESG enfocándose en el producto hipotecario verde. El objetivo de la transacción es refinanciar o financiar nuevas operaciones de ese producto, que es ofrecido por el Banco para la compra de viviendas, basadas en certificaciones de eficiencia energética existentes en la industria, y que beneficia a los clientes con una tasa preferencial. Este es el primer bono verde con uso de fondos para hipotecas verdes del país. El instrumento se

colocó de forma privada a un inversionista japonés con la asesoría de Daiwa Securities Capital Markets, por un monto de JPY 8.000 millones, equivalente a US\$ 53 millones, a un plazo de dos años y con una tasa de 0,845%.

El Índice de Cobertura de Liquidez (LCR) del Banco, que mide el porcentaje de activos líquidos sobre salidas netas de efectivo, al 30 de septiembre 2023, fue de 192,8%, 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 104,4%, también muy por encima del mínimo legal vigente establecido para este índice.

Patrimonio total aumenta 1,9% en los primeros nuevos meses de 2023.

Patrimonio:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Sept-23	Jun-23	Dic-22	Sept-23/Dic-22	Sept-23/Jun-23
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	3.115.239	3.115.239	2.815.170	10,7%	0,0%
Cuentas de valoración	(63.863)	(56.041)	(167.147)	(61,8%)	14,0%
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	38.618	38.618	28.339	36,3%	0,0%
Utilidad del periodo	319.486	262.870	808.651	(60,5%)	21,5%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(108.164)	(83.471)	(247.508)	(56,3%)	29,6%
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	4.192.619	4.168.518	4.128.808	1,5%	0,6%
Interés no controlador	124.879	119.365	109.564	14,0%	4,6%
Total patrimonio	4.317.497	4.287.883	4.238.372	1,9%	0,7%

El patrimonio total alcanzó \$4.317.497 millones al 30 de septiembre de 2023, un aumento de 0,7% T/T principalmente por el aumento en la utilidad del periodo. En comparación con el 31 de diciembre de 2022, el patrimonio total creció un 1,9% debido a una menor pérdida de las cuentas de valoración, que disminuyen un 61,8% en el periodo debido a un mejor resultado de las coberturas de inflación al descender los niveles de breakeven de inflación. Esto fue compensado por el pago de dividendo aprobado por la junta ordinaria de accionistas en abril donde se acordó la distribución del 60% de las utilidades de 2022.

Niveles sólidos de capital con un CET1 de 10,7%

Adecuación de capital y ROAE:

Información financiera contable

(\$ millones)	Acumulado			Var. %	
	Sept-23	Jun-23	Dec-22	Sept-23/Dec-22	Sept-23/Jun-23
Capital básico	4.275.569	4.247.994	4.212.916	1,5%	0,6%
AT1	818.358	750.899	779.997	4,9%	9,0%
Tier I	5.093.927	4.998.893	4.992.913	2,0%	1,9%
Tier II	1.746.535	1.793.465	1.766.133	(1,1%)	(2,6%)
Capital regulatorio	6.840.461	6.792.358	6.759.047	1,2%	0,7%
Activos ponderados por riesgo de mercado	5.278.293	5.402.020	5.554.604	(5,0%)	(2,3%)
Activos ponderados por riesgo operacional	4.412.394	4.430.117	4.070.594	8,4%	(0,4%)
Activos ponderados por riesgo de crédito	30.208.640	28.948.888	28.401.718	6,4%	4,4%
Activos ponderados por riesgo	39.899.327	38.781.025	38.026.916	4,9%	2,9%
Ratio de capital básico (CET1)	10,7%	11,0%	11,1%		
Ratio Tier I	12,8%	12,9%	13,1%		
Ratio Tier II	4,4%	4,6%	4,6%		
BIS ratio	17,1%	17,5%	17,8%		
Apalancamiento¹	6,5%	6,7%	6,9%		
ROAE trimestral	5,4%	12,6%	10,1%		
ROAE acumulado	10,4%	12,9%	21,6%		

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

Nuestro ratio de CET1 sigue sólido en 10,7% y el ratio de Basilea III total alcanza el 17,1% al cierre de septiembre de 2023.

Los activos ponderados por riesgo (RWA) aumentaron 4,9% desde el 31 de diciembre 2022 y 2,9% T/T. Estamos buscando activamente reducir nuestros activos ponderados por riesgo de mercado a través de la compensación y la novación de nuestra cartera de derivados, resultando en una disminución de 2,3% en este trimestre. Esto fue compensado por mayores activos ponderados por riesgo de crédito debido al efecto de la depreciación del peso chileno en nuestra cartera en moneda extranjera.

Al mismo tiempo el capital básico aumentó levemente por 0,6% T/T principalmente por un menor crecimiento de resultados y un 1,5% desde el 31 de diciembre el cual considera el pago de dividendos autorizado en la última junta de accionistas en el mes de abril.

El ROAE del Banco fue 5,4% en 3T23 comparado a 12,6% en 2T23, debido a una mayor presión en nuestro margen, en específico por menores ingresos netos por reajustes, lo que comprime las utilidades del banco en el trimestre, sumado a un aumento del patrimonio total. El ROAE acumulado al 30 de septiembre 2023 es de 10,4%.

Resultado

Ingresos por intereses y reajustes caen T/T principalmente debido a menor variación UF

Ingresos por intereses y reajustes:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/ 3T22	3T23/ 2T23
Ingresos netos por intereses ¹	490.670	472.274	3,9%	190.748	124.578	119.138	60,1%	53,1%
Ingresos netos por reajustes ²	251.481	849.133	(70,4%)	20.411	129.534	244.717	(91,7%)	(84,2%)
Total ingresos netos por intereses y reajustes	742.152	1.321.407	(43,8%)	211.159	254.111	363.855	(42,0%)	(16,9%)

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

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

Indicadores del margen:

Información financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/ 3T22	3T23/ 2T23
Activos generadores promedios	50.489.687	47.472.615	6,4%	51.262.755	50.646.978	48.869.125	4,9%	1,2%
Préstamos promedios	39.315.560	37.560.862	4,7%	39.492.171	39.199.343	38.388.577	2,9%	0,7%
GAP UF promedio ¹	6.607.353	8.451.824	(21,8%)	7.721.824	6.895.151	6.121.130	26,2%	12,0%
Tasa activos generadores ²	8,5%	8,4%		7,9%	8,9%	9,2%		
Costo de fondos ³	6,9%	4,8%		6,6%	7,3%	6,4%		
MIN⁴	2,0%	3,7%		1,6%	2,0%	3,0%		
Var. UF ⁵	3,1%	10,5%		0,3%	1,4%	3,5%		
TPM	9,5%	10,8%		9,5%	11,3%	10,8%		
TPM Promedio	10,96%	7,64%		10,38%	11,25%	9,90%		

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

2. Ingresos por intereses divididos por activos generadores promedios.

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

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

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

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados a septiembre 2023 disminuyeron un 43,8% respecto al mismo periodo del 2022. Esta disminución en el NII fue principalmente debido a una menor inflación en el

periodo, un mayor costo de fondeo causado por una mayor TPM y en menor medida por nuestras inversiones financieras mantenidas hasta el vencimiento que están a tasa fija. Lo anterior es parcialmente compensado por un mayor spread ganado sobre depósitos.

Los ingresos netos por reajustes disminuyen 70,4% en el 9M23 comparado al mismo periodo en 2022, dado que la variación de la UF alcanzó un 3,1% en 9M23 frente al 10,5% del mismo periodo en 2022. El GAP UF está significativamente más bajo en 9M23 comparado con 9M22, disminuyendo 21,8%, en línea con menores expectativas de inflación.

El Banco tiene una menor duración de los pasivos que devengan intereses que de los activos que devengan intereses, por lo que nuestros pasivos reconocen el cambio en precios de forma más rápida que nuestros activos. Durante el tercer trimestre de 2023, el Banco Central empezó a recortar la TPM desde 11,25% a 10,25% a fines de julio a 9,50% en septiembre. Dado esto, el ingreso neto de intereses aumentó un 3,9% en los 9M23 en comparación con los 9M22. A pesar de lo anterior, el efecto de una menor inflación ha sido significativamente mayor, disminuyendo el MIN desde un 3,7% al 30 de septiembre de 2022 a un 2,0% al 30 de septiembre de 2023.

En el 3T23, el total de ingresos netos de intereses y reajustes disminuyó respecto al 2T23 un 16,9% y el MIN del 3T23 disminuye a 1,6%.

En primer lugar, tenemos que la variación de la inflación medida por la variación de la UF fue de 0,3% en el 3T23, inferior al 1,4% en el 2T23 y 3,5% en 3T22, explicando la disminución de 84,2% en los ingresos netos por reajustes en 3T23 comparado con 2T23 y 91,7% en comparación a 3T22. Al comparar con 2T23, el GAP UF ha aumentado 12,0% producto de términos menos favorables en el mercado de las coberturas de inflación y expectativas de mayor inflación en 4T23.

En segundo lugar, los recortes en la tasa de política monetaria ya están produciendo un mejor costo de fondeo, lo cual disminuye desde 7,3% en 2T23 a 6,6% en 3T23. Nuestros depósitos a plazo representan 31,7% de nuestro fondeo, y en general estos depósitos toman la nueva tasa entre 30 y 60 días. El swapeo del FCIC a tasa variable representa 12,0% de nuestro fondeo y por lo tanto con cada baja de tasa se mejora el costo de fondeo (efecto inmediato ya que el derivado toma la nueva tasa el mismo día de baja de la TPM). Dado lo anterior, el ingreso neto de intereses aumenta 53,1% T/T, logrando mitigar en parte la presión causada por la menor inflación.

Con el dato de inflación de 0,7% en el mes de septiembre, esperamos que el Banco Central continúe bajando la TPM en sus próximas Reuniones de Política Monetaria (RPM) para terminar 2023 con una tasa en torno a 8%. Estimamos que esta tendencia sigue en 2024, con la TPM promedio en torno a 6,2%. Con este escenario, estimamos que nuestro MIN empieza a recuperar en 4Q23 y durante 2024, para alcanzar niveles de 3,0% a 3,5%.

Costo de crédito de 1,20% acumulado y cobertura en 158,0%

Gasto por provisiones:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/ 3T22	3T23/ 2T23
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes ¹	(422.336)	(280.918)	50,3%	(145.127)	(145.170)	(78.223)	85,5%	(0,0%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito ²	(4.791)	(38.060)	(87,4%)	(4.856)	1.419	(33.263)	(85,4%)	--%
Provisiones brutas	(427.127)	(318.977)	33,9%	(149.983)	(143.751)	(111.486)	34,5%	4,3%
Recuperación de créditos castigados	75.426	65.889	14,5%	28.807	26.305	20.643	39,5%	9,5%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(581)	(355)	63,9%	480	108	1	47937,5%	344,7%
Gasto por pérdidas crediticias	(352.282)	(253.443)	39,0%	(120.695)	(117.339)	(90.842)	32,9%	2,9%

1. Incluye castigos.

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes.

Indicadores de calidad de los activos y costo de crédito:

Información financiera no contable

	Acumulado		Trimestral		
	Sept-23	Sept-22	3T23	2T23	3T22
Costo de crédito ¹	1,20%	0,90%	1,22%	1,19%	0,95%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,8%	2,6%	2,8%	2,8%	2,6%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	2,3%	1,7%	2,3%	2,1%	1,7%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	5,5%	4,4%	5,5%	5,4%	4,4%
Cobertura de morosidad ²	158,0%	199,6%	158,0%	165,0%	199,6%

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

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

Durante la pandemia de Covid-19, la calidad de los activos se benefició de las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensiones, lo que produjo una evolución positiva de estos durante ese periodo. Actualmente, con una economía que se continúa desacelerando y con los excesos de liquidez de los hogares que tuvimos en pandemia

casi totalmente drenados, la calidad de los activos vuelve a los niveles prepandemia. Dado lo anterior en el 3T23, el índice de cartera morosa (NPL, por sus siglas en inglés) aumenta de 1,7% en el 3T22 a 2,3% en 3T23. En la misma línea, el ratio de la cartera deteriorada aumenta de 4,4% en 3T22 a 5,5% en 3T23. Por último, el índice de pérdida esperada (provisiones por riesgo de crédito dividido por el total de colocaciones) se mantiene más estable, aumentando a 2,8% en el 3T23, de un 2,6% en 3T22 producto de mayores provisiones constituidas en los últimos periodos.

El gasto por pérdidas crediticias netas totalizó en \$352.282 millones en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, un aumento de 39,0% con respecto al mismo período de 2022 y en la misma línea, el costo del crédito pasa de 0,90% al cierre de septiembre 2022 a un 1,20% en el 2023.

En el trimestre, el gasto por pérdidas crediticias aumenta un 2,9% T/T producto de que en el trimestre se constituyeron las provisiones especiales por riesgo de crédito, el cual fue en parte compensado por un aumento del recuperado en 9,5% T/T. Por último, el gasto de provisiones por riesgo crediticio para bancos y préstamos y cuentas por cobrar a clientes se mantiene estable. Con estos resultados, el costo del crédito en el 3T23 se aumentó levemente desde 1,19% en 2T23 a 1,22% en 3T23. El índice de cobertura de cartera vencida disminuye a 158,0% en el 3T23, las cuales incluyen las provisiones voluntarias de Ch\$293 mil millones dispuestas por el Directorio entre los periodos 2020-2022 y Ch\$ 6 mil millones por exigencia de nuestro regulador.

La calidad de la cartera comienza a alcanzar niveles prepandémicos y dado el escenario macroeconómico actual, estimamos que se seguirá deteriorando levemente en los próximos meses para después normalizar en línea con la economía en 2024.

Gasto por provisiones de riesgo de crédito netas por producto:

Información financiera contable

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/3T22	3T23/2T23
Consumo	(211.559)	(143.464)	47,5%	(71.700)	(73.429)	(88.129)	(18,6%)	(2,4%)
Comercial	(93.246)	(64.214)	45,2%	(34.043)	(29.171)	10.394	--%	16,7%
Hipotecario	(47.476)	(45.765)	3,7%	(14.952)	(14.739)	(13.107)	14,1%	1,4%
Provisiones por riesgo de crédito	(352.282)	(253.443)	39,0%	(120.695)	(117.339)	(90.842)	32,9%	2,9%

El gasto por provisiones de préstamos de consumo aumentó 47,5% en 9M23 en comparación con el mismo período de 2022. El NPL de consumo aumentó de 1,6% en septiembre de 2022 a 1,9% en septiembre 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. Dado lo anterior, el índice de deterioro de consumo total aumentó, pasando de 3,2% a septiembre de 2022 a 4,5% en septiembre de 2023.

En septiembre de 2022, el Directorio aprobó transferir \$120.000 millones de provisiones voluntarias de la cartera comercial a la cartera de consumo, en cuatro cuotas iguales de \$30.000 millones, a partir de esa fecha. Esto con el fin de cubrir el aumento esperado en las provisiones de consumo como resultado del nuevo modelo estandarizado de provisiones que está formulando la CMF y que a la fecha, aún no ha sido aprobado. Es por esto, que la cobertura de morosidad de los créditos de consumo aumenta de 428,1% en septiembre 2022 a 467,3% en septiembre 2023.

Comparado con el 2T23, el gasto de provisiones netas para créditos de consumo disminuye un 2,4% en el 3T23 producto de un aumento en los recuperos de esta cartera en el trimestre.

Los gastos por provisiones de préstamos comerciales aumentaron un 45,2% en los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y un 16,7% T/T. Los NPL aumentan de un 2,2% en septiembre 2022 a 2,9% en junio de 2023 a 3,0% en septiembre 2023 al igual que el índice de deterioro, el cual aumenta de 6,4% a 7,6% y a 7,7% respectivamente. Esto responde principalmente a un entorno macroeconómico más desafiante para las empresas, altas tasas y una actividad que se está desacelerando. Por otro lado, producto del traspaso de \$120.000 millones de provisiones voluntarias a la cartera de consumo, el ratio de cobertura de morosidad de esta cartera disminuye bruscamente de 206,3% en septiembre de 2022 a 146,1% en septiembre de 2023.

Los gastos por provisiones para préstamos hipotecarios aumentan 3,7% en los 9M23 con respecto al mismo período de 2022 y 1,4% T/T. Dado la disminución de liquidez y la alta inflación, la tasa de morosidad hipotecaria aumentó de 1,1% en septiembre 2022 a 1,4% en junio 2023 y a 1,6% en septiembre 2023. Por otro lado, la tasa de deterioro hipotecaria aumentó de 2,5% en septiembre de 2022 a 3,4% en junio de 2023 y a 3,4% en septiembre de 2023. Con lo anterior, el índice de cobertura de morosidad hipotecaria alcanza un 62,3% a septiembre 2023.

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

Comisiones aumentan 29,5% respecto al mismo periodo en 2022, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Comisiones por producto:

Información financiera contable

Las comisiones netas aumentaron 29,6% en los nueve meses terminados el 30 de septiembre 2023 en comparación con el mismo período en 2022 producto del aumento de clientes y un mayor uso de productos. Con esto, el ratio de recurrencia (comisiones netas totales divididos por gastos totales) aumentó desde 41,2% acumulado a septiembre 2022 a 57,9% acumulado a septiembre 2023, demostrando que casi un 60% de los gastos del Banco se financia con las comisiones generadas por nuestras clientes.

En el 3T23 las comisiones disminuyeron 10,6% T/T principalmente por menores otras comisiones debido a un trimestre débil en asesoría financieras y el ingreso de una sola vez en 2T23 por la reversa de provisiones

relacionadas con el cumplimiento de nuestro contrato con la compañía de seguros. Sin embargo, las comisiones de nuestros productos siguen con buenas tendencias.

La evolución de las comisiones por productos fue la siguiente:

\$ millones	Acumulado		Var. %	Trimestral			Var. %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/3T22	3T23/2T23
Tarjetas	94.399	74.983	25,9%	31.364	29.148	26.749	17,3%	7,6%
Corretaje de fondos mutuos	44.791	41.896	6,9%	15.838	14.650	14.755	7,3%	8,1%
Corretaje de seguros	48.158	39.109	23,1%	16.300	16.309	14.209	14,7%	(0,1%)
Garantías	26.523	27.256	(2,7%)	8.768	8.453	9.890	(11,3%)	3,7%
Cobranzas	48.455	40.074	20,9%	17.652	14.638	13.408	31,6%	20,6%
Cuentas corrientes	43.835	37.887	15,7%	14.745	14.923	13.817	6,7%	(1,2%)
Getnet	32.468	17.073	90,2%	11.296	10.956	7.903	42,9%	3,1%
Prepago de créditos	10.340	8.899	16,2%	4.289	2.703	2.115	102,8%	58,7%
Otros	38.435	11.783	226,2%	1.298	24.140	4.144	(68,7%)	(94,6%)
Comisiones totales	387.406	298.960	29,6%	121.550	135.921	106.991	13,6%	(10,6%)

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito aumentaron 25,9% en lo 9M23 con respecto al mismo período de 2022 y 7,6% T/T debido al crecimiento de nuestras tarjetas Life, así como al mayor uso por parte de todos nuestros clientes usuarios de tarjetas.

Las comisiones de cobranza crecieron 20,9% en el 9M23 en comparación con el mismo período del año anterior y 20,6% T/T debido a mayores comisiones de cobranzas de préstamos y la cobranza de primas de seguros relacionados con préstamos. La intermediación de seguros aumentó 23,1% en el 9M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 20,6% T/T impulsado por un aumento en seguros no relacionado con créditos como por ejemplo seguros de vida, principalmente debido a los avances en las plataformas digitales que facilitan a los clientes a buscar y comprar estos productos en línea en una forma más fácil.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 15,7% en el 9M23 respecto al mismo periodo de 2022, mientras que comparado con 2T23 disminuyeron levemente 1,2% T/T. El crecimiento en aperturas de cuentas continuó creciendo con fuerza durante el trimestre. A julio 2023 (último dato disponible), en los últimos doce meses, Santander Chile registró aperturas netas de cuentas de 371.930 frente a 1.727.503 aperturas netas del resto del sistema bancario. Esto indica que, hasta julio de 2023, Santander Chile representó el 18% de todas las aperturas de cuentas en Chile en los últimos doce meses. Con esto, la participación de mercado del banco en el total de cuentas corrientes a julio 2023 es de 26,5%. 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 nuestra plataforma Santander Life en unos pocos y sencillos pasos. Hemos abierto 152.082

cuentas en los últimos 12 meses para llegar a un total de 292.043 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 38,3%.

Getnet, nuestro negocio adquirente proporcionó un fuerte incremento en la base de clientes pyme para el banco, con más de 170.000 mil pymes como nuevos clientes. Actualmente ya cuenta con más de 148 mil máquinas POS en operación y presenta un aumento de 8,0% T/T.

Las comisiones por prepago de créditos aumentaron 16,2% en 9M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 58,7% T/T debido a mayores niveles de prepago de créditos de consumos.

En el último ítem, otros, se consideran las comisiones por asesorías financieras las cuales experimentaron un buen crecimiento en la primera mitad de 2023 debido a los buenos negocios de CIB. Sin embargo, en 3T23, esta tendencia se normalizó. También durante el 2T23 se redujeron provisiones producto de los buenos resultados de la relación contractual con la aseguradora Zurich, permitiendo la liberación de reservas en torno a \$10 mil millones, lo cual no fue repetido en 3T23.

Sólidos ingresos de tesorería de clientes con resultados financieros netos aumentando 51,5% en 9M23.

Resultados financieros netos:

Información financiera contable

§ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/ 3T22	3T23/ 2T23
Activos y pasivos financieros para negociar	100.704	(22.606)	--%	(26.390)	(6.147)	36.007	--%	329,3%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(31.885)	16.814	--%	3.497	1.179	701	398,8%	196,5%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	174.725	166.523	4,9%	104.099	89.935	24.767	320,3%	15,7%
Total transacciones financieras netas	243.545	160.730	51,5%	81.206	84.967	61.475	32,1%	(4,4%)

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$243.545 millones en el 9M23, un incremento de 51,5% respecto al 9M22 principalmente por mayores ganancias de activos y pasivos financieros para negociar.

En el 3T23 los resultados financieros netos disminuyeron 4,4% T/T debido a una mayor pérdida por activos y pasivos financieros para negociar en el trimestre, lo cual fue compensado por una mayor ganancia en cambios, reajustes y

cobertura contable de moneda extranjera. Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:

Resultados financieros, netos por negocio:

Información financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/3T22	3T23/2T23
Cliente	188.835	165.246	14,3%	60.357	56.478	61.002	(1,1%)	6,9%
No Cliente ¹	58.626	(4.515)	(1398,4%)	24.766	28.489	472	5146,1%	(13,1%)
Total transacciones financieras netas	247.461	160.730	54,0%	85.123	84.967	61.474	38,5%	0,2%

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 \$188.835 millones al 9M23, un incremento de 14,3% respecto al mismo periodo anterior, y un aumento de 6,9% en 3T23 comparado con 2T23. Estos mejores resultados reflejan una mayor demanda de los clientes por productos de tesorería como compras de divisas spot, contratos forward y derivados debido a la alta volatilidad del mercado y los aumentos en la tasa de política monetaria.

La tesorería de no clientes totalizó \$58.626 millones aumentando considerablemente respecto al periodo del año anterior. En 9M22 se registró resultados negativos de la tesorería de no clientes debido a una pérdida por la gestión de pasivos de Gestión Financiera, que no fue repetido en 2023. La disminución de los ingresos no cliente en 3T23 comparado con 2T23 se debe principalmente por resultados negativos en la ineficiencia de coberturas de la cartera administradas por Gestión Financiera y por recompras de bonos en el periodo.

Los gastos operacionales disminuyen 7,7% en 9M23, demostrando un control de costos sólido en el año

Los gastos operativos disminuyeron 7,7% en el 9M22 en comparación con el mismo período de 2022 demostrando un control de costo sólido en el trimestre mientras que el Banco continúa mejorando sus niveles de productividad. En el 3T23 los gastos operativos aumentan 4,1% T/T producto de mayores gastos de administración.

El índice de eficiencia del Banco alcanzó 48,0% al 30 de septiembre 2023, superior al 40,4% del mismo periodo anterior, debido a un menor crecimiento de los ingresos operacionales. Por otro lado, el ratio de costos a activos está en 1,3% en 9M23.

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

Gastos operacionales:

Información financiera contable

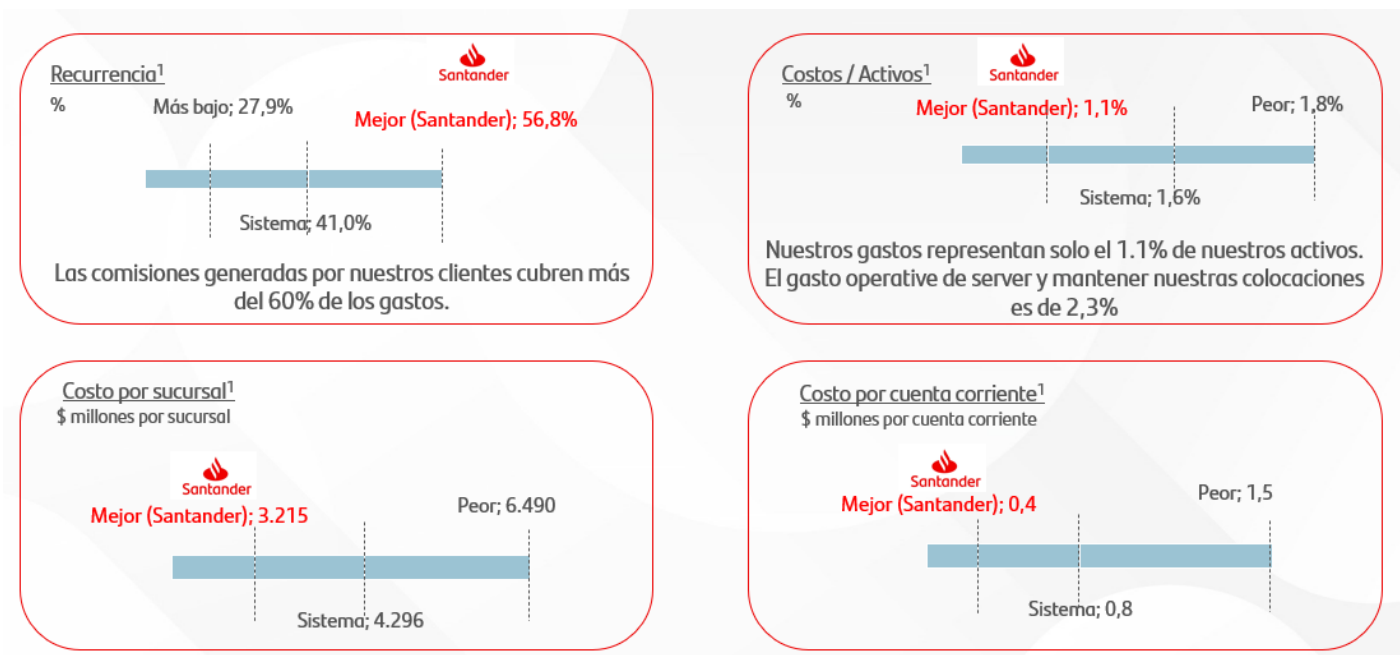
\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/ 3T22	3T23/ 2T23
Remuneraciones y gastos del personal	(316.809)	(314.932)	0,6%	(105.668)	(113.927)	(106.135)	(0,4%)	(7,2%)
Gastos de administración	(227.499)	(226.468)	0,5%	(78.115)	(72.088)	(82.366)	(5,2%)	8,4%
Depreciación y amortización	(107.289)	(96.177)	11,6%	(36.310)	(34.932)	(32.094)	13,1%	3,9%
Otros gastos operacionales	(18.035)	(87.533)	(79,4%)	(10.571)	(695)	(29.999)	(64,8%)	1421,9 %
Deterioro	-	-	--%	-	-	-	--%	--%
Gastos operacionales	(669.633)	(725.110)	(7,7%)	(230.664)	(221.641)	(250.594)	(8,0%)	4,1%

Indicadores de productividad y eficiencia:

Información financiera no contable

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/ 3T22	3T23/ 2T23
Sucursales	254	306	(17,0%)	254	259	306	(17,0%)	(1,9%)
Tradicional	154	202	(23,8%)	154	159	202	(23,8%)	(3,1%)
WorkCafé	76	71	7,0%	76	74	71	7,0%	2,7%
WorkCafé Expresso	4	-	--%	4	4	-	--%	--%
Centros empresas & Centros de pagos	16	25	(36,0%)	16	18	25	(36,0%)	(11,1%)
Select	4	8	(50,0%)	4	4	8	(50,0%)	0,0%
Colaboradores	9.077	9.417	(3,6%)	9.077	9.162	9.417	(3,6%)	(0,9%)
Ratio de eficiencia¹	48,0%	40,4%	763bp	54,1%	46,3%	46,2%	787bp	779bp
Volumen por sucursal (\$mm) ²	270.452	219.650	23,1%	270.452	260.721	219.650	23,1%	3,7%
Volumen por empleado (\$mm) ³	7.568	7.137	6,0%	7.568	7.370	7.137	6,0%	2,7%
Costos / Activos ⁴	1,3%	1,5%	-17bp	1,3%	1,3%	1,4%	-7bp	4bp

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



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

Los gastos de personal aumentan 0,6% en el 9M23 con respecto al mismo período de 2022, debido a que los salarios se ajustan de acuerdo con la inflación, que es en parte contrarrestado por un menor número de colaboradores, que cae 3,6% en el mismo periodo. Comparado con el 2T23 los gastos del personal disminuyen 7,2% T/T principalmente debido a un mayor gasto de indemnizaciones por años de servicios en 2T23 en línea con la disminución en la cantidad de empleados y sucursales en el segundo trimestre lo cual no se ha repetido en la misma medida en 3T23.

La productividad también continúa mejorando, los volúmenes (créditos más depósitos) por sucursal aumentaron 23,1% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 6,0% A/A. Este incremento en la productividad es reflejo de la fortaleza de nuestros canales digitales y un mayor nivel de automatización en los diferentes centros de costos.

Los gastos de administración aumentaron 0,5% en 9M23 con respecto al mismo período de 2022. Comparado con septiembre 2022, el valor de la UF ha aumentado 5,7% subiendo los gastos relacionados con arriendos y otros contratos y servicios de largo plazo. En el 3T23 los gastos de administración aumentaron 8,4% con respecto al 2T23, debido a mayores gastos de informática y comunicaciones y servicios subcontratados como de desarrollo tecnológico.

Los gastos de amortización aumentaron 11,6% en el 9M23 en comparación con el mismo período de 2022 y 3,9% T/T. Este aumento se explica por una mayor depreciación de equipos de activo fijo.

Otros gastos operativos disminuyeron 79,4% en el 9M23 con respecto al mismo período de 2022. La disminución responde a menores gastos por indemnizaciones como así también a un menor desembolso en seguros de ciberseguridad a medida que el Banco ha ido implementando distintas medidas como por ejemplo mejoras generales en seguridad de canales digitales, claves de acceso a la web más largas y complejas, tarjetas físicas sin los números visibles y CVV dinámico, etc. Comparado con el 2T23, los otros gastos operativos aumentan debido a mayores provisiones por riesgo operacional y menos recuperaciones relacionadas en el trimestre.

Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos

En estos ítems destacamos el mayor resultado por inversiones en empresas debido a los mejores resultados de Transbank en el periodo. Como recordatorio, tenemos una participación del 25% en Transbank, y el Banco está en proceso de vender su participación en esta empresa.

Otros ingresos operacionales netos e impuestos:

Información financiera contable

Acumulado	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-23	Sept-22		Sept-23/ Sept-22	3T23	2T23	3T22	3T23/ 3T22
\$ millones								
Otros ingresos operativos	3.065	2.619	17,0%	942	1.579	1.378	(31,6%)	(40,3%)
Resultado por inversiones en sociedades	6.406	6.249	2,5%	2.209	2.655	1.856	19,0%	(16,8%)
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	11.382	4.327	163,0%	9.186	(734)	6.280	46,3%	--%
Gasto de impuestos	(37.804)	(96.679)	(60,9%)	(13.280)	(6.686)	(10.533)	26,1%	98,6%
Tasa efectiva	10,2%	11,9%		17,7%	4,8%	5,3%		

El gasto por impuesto a las ganancias a los 9M23 totalizó en \$37.804 millones, una disminución de 60,9% con respecto al mismo período de 2022 debido a menores utilidades antes de impuestos, como así también por menores diferencias permanentes originadas por la corrección monetaria del capital propio tributario. Para efectos tributarios, nuestro capital debe ser reajustado por IPC, por lo tanto, cuando el IPC es alto, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja. Durante 2023 también hemos tenido un gasto por diferencias permanentes e impuestos diferidos lo cual ha mantenido la tasa efectiva menor que lo normal en 10,2%.

En 3T23 los gastos por impuestos aumentan 98,6% debido a un menor IPC en el trimestre, aumentando nuestra tasa efectiva a 17,7% en el trimestre.

Impuestos acumulados:

Información financiera no contable

\$ millones	Change %		
	Sept-23	Sept-22	Sept-23/Sept-22
Utilidades antes de impuestos	372.042	815.738	(54,4%)
Corrección monetaria del capital	(159.729)	(337.295)	(52,6%)
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	(72.296)	41.014	(276,3%)
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	140.017	519.457	(73,0%)
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0bp
Gasto de impuesto	(37.804)	(96.679)	(60,9%)
Tasa efectiva de impuestos	10,2%	11,9%	-169bp

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

Sección 5: Expectativas

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

Indicador	Expectativa	Factor clave
MIN	MIN empezando a recuperar	Menor TPM y variación trimestral de UF alta. MIN de cliente robusto.
Otros ingresos financieros	Menor crecimiento impactado por el comienzo de la reducción en las tasas de intercambio	Crecimiento de clientes y uso de productos, mitigado por impacto negativo de tasas de intercambio en 4T23
Gastos	Bajo control	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.
Costo de crédito	En torno a 1,2% con un leve aumento en morosidad (NPLs)	Aumento de las provisiones y crecimiento del crédito. Evolución de la economía y desempleo.
ROE	ROE trimestral >15%	Actualizado en base a los nuevos escenarios de tasa e inflación.
CET1	Terminando el año ~11%	ROE, crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo.

Y para el año 2024 son las siguientes:

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento de mid-single digit	Crecimiento económico.
MIN	MIN de 3%-3,5% bajo los supuestos actuales del entorno macro para tasas e inflación.	Control de inflación y velocidad de reducción de la TPM, mix del activo y pasivo.
Otros ingresos financieros	~10%	Crecimiento de clientes y uso de productos, pero impactado por menores tasas de intercambio
Gastos	En línea con inflación	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión.
Costo de crédito	1,2% calidad de activos siguiendo el ciclo económico.	Sujeto a la evolución del ciclo y la recuperación económica.
ROE	ROE recuperando a niveles normalizados	Actualizado en base a los nuevos escenarios de tasa e inflación.
CET1	Terminando el año en torno a 11%	ROE, crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo.

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

Sección 6: Riesgos

La gestión de riesgos en 3T23 se ha centrado en preparar nuestra estructura de riesgos ante una esperada ralentización de la actividad económica en 2023.

Riesgo de crédito

Estimación de pérdida esperada:

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



Provisiones para las evaluaciones individuales

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

- **Cartera normal:** considera a los deudores cuya capacidad de pago les permite hacer frente a sus obligaciones y compromisos y en los que no existe una alteración previsible en cuanto a su situación económica y financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de A1 a A6.

- **Cartera sub-estándar:** incluye deudores con dificultades financieras o deterioro significativo en su capacidad de pago y de los cuales existe duda razonable sobre su futuro reembolso del principal e intereses dentro de los términos contractuales, mostrando una capacidad limitada para hacer frente a obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de B1 a B4.
- **Cartera en incumplimiento:** incluye a los deudores y préstamos relacionados cuya recuperación se considera remota, ya que presentan una capacidad de pago reducida o nula. Esta cartera incluye a los deudores que han dejado de pagar sus préstamos o muestran claros signos de que dejarán de pagar, así como aquellos que requieren una reestructuración forzosa de la deuda, reduciendo la obligación vencida o retrasando el pago del principal o intereses; y cualquier otro deudor que tenga más de 90 días de atraso en el pago de intereses o principal. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de C1 a C6.

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

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

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

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

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

Provisiones para las evaluaciones grupales

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

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

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

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

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

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

Con fecha 27 de abril de 2022 en la última modificación al Compendio de Normas Contables (CNC) para Bancos quedó establecido que, para la conformación de la cartera grupal, las exposiciones comerciales, distintas de créditos estudiantes, asociadas a una misma contraparte, no deberían pasar un umbral de 20.000 UF y el 0,2% de la cartera grupal. El Banco ha implementado esta modificación generando un impacto neto de MM\$2.344 en mayores provisiones por riesgo de crédito.

a Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 30 de Septiembre de 2023 (\$ millones)	Activos financieros antes de provisiones						Total	Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento		Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento							
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		Evaluación		Evaluación	Evaluación							
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual		Grupal	Individual	Individual	Grupal					
Colocaciones comerciales																
Préstamos comerciales	7.211.102	4.041.124	872.058	611.249	377.956	13.113.489	52.598	55.556	30.186	203.172	176.326	517.838	12.795	530.633	12.582.856	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.160.930	10.993	34.043	14.587	1.286	1.221.839	15.607	266	1.962	9.700	1.074	28.609	-	28.609	1.193.230	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	756.149	49.714	14.181	5.001	1.800	826.845	14.413	1.325	2.335	2.862	1.483	22.418	-	22.418	804.427	
Créditos comercio exterior entre terceros países	1.462	-	-	-	-	1.462	81	-	-	-	-	81	-	81	1.381	
Deudores en cuentas corrientes	91.937	37.946	13.995	2.531	7.818	154.227	1.557	1.130	1.161	1.483	5.897	11.228	-	11.228	142.999	
deudores por tarjeta de crédito	34.746	89.807	3.129	1.158	9.737	138.577	823	2.868	411	604	7.383	12.089	-	12.089	126.488	
Operaciones del factoraje	932.152	31.398	8.307	2.461	6.195	980.513	9.183	571	445	1.623	4.449	16.271	-	16.271	964.242	
Operaciones de leasing financiero comerciales	890.127	188.734	116.281	56.151	10.587	1.261.880	3.966	4.649	1.614	7.695	7.350	25.274	29	25.503	1.236.577	
Préstamos estudiantiles	-	38.754	-	-	9.705	48.459	-	1.227	-	-	2.453	3.680	-	3.680	44.779	
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.935	167.663	201	12.826	5.562	191.187	64	2.616	35	9.956	2.674	15.345	-	15.345	175.842	
Subtotal	11.083.540	4.656.133	1.062.195	705.964	430.646	17.938.478	98.292	70.208	38.149	237.095	209.089	652.833	12.824	665.657	17.272.821	
Colocaciones para viviendas																
Préstamos con letras de crédito	-	718	-	-	55	773	-	1	-	-	15	16	-	16	757	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	1.175	-	-	125	1.300	-	3	-	-	34	37	-	37	1.263	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	82.674	-	-	2.482	85.156	-	173	-	-	277	450	-	450	84.706	
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	15.922.041	-	-	566.137	16.488.178	-	32.964	-	-	110.715	143.679	-	143.679	16.344.499	
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	70.094	-	-	4.659	74.753	-	188	-	-	1.559	1.747	-	1.747	73.006	
Subtotal	-	16.076.702	-	-	573.458	16.650.160	-	33.329	-	-	112.600	145.929	-	145.929	16.504.231	
Colocaciones de consumo																
Créditos de consumo en cuotas	-	3.506.786	-	-	207.661	3.714.447	-	118.542	-	-	121.051	239.593	-	239.593	3.474.854	
Deudores en cuentas corrientes	-	143.704	-	-	8.070	151.774	-	8.243	-	-	6.329	14.572	-	14.572	137.202	
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.541.978	-	-	29.284	1.571.262	-	44.365	-	-	22.710	67.075	-	67.075	1.504.187	
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	2.189	-	-	12	2.201	-	32	-	-	10	42	-	42	2.159	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	106	-	-	728	834	-	26	-	-	563	589	-	589	245	
Subtotal	-	5.194.763	-	-	245.755	5.440.518	-	171.208	-	-	150.663	321.871	-	321.871	5.118.647	
TOTAL	11.083.540	25.927.598	1.062.195	705.964	1.249.859	40.029.156	98.292	274.745	38.149	237.095	472.352	1.120.633	12.824	1.133.457	38.895.699	

Calidad crediticia de los deudores

A fines de septiembre de 2023 la tasa de morosidad continuó aumentando después de niveles históricamente bajos, alcanzado un 1,7% a septiembre de 2022 a 1,8% a diciembre de 2022 a 2,3% a septiembre de 2023, levemente por encima de los niveles prepandémicos, afectado por la deceleración económica. Al mismo tiempo, el índice de deterioro terminó en 5,5% en septiembre de 2023, aumentando desde el 5,4% en diciembre 2022 y 4,4% en septiembre de 2022. A medida que la liquidez de los hogares se normaliza tras los retiros de los fondos de pensiones y el ingreso familiar de emergencia en 2021 y la economía sigue desacelerándose, se espera que la calidad de los activos empeore durante los próximos meses para luego regresar a los niveles previos a la pandemia durante el próximo año. El índice de cobertura, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 158,0% en septiembre de 2023 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) se mantuvo estable en 2,8%.

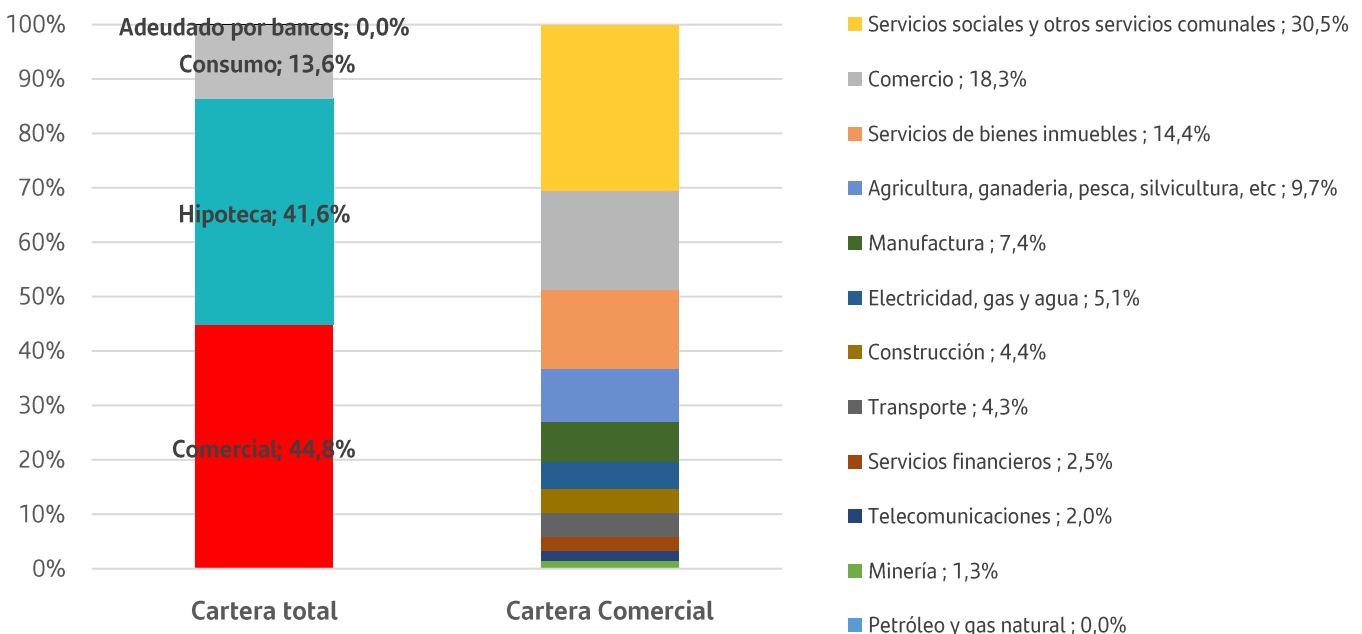
Calidad crediticia de activos

\$ millones	Sept-23	Dic-22	Sept-22	Var %	
				Sept-23/ Sept-22	Sept-23/ Dic- 22
Colocaciones totales ¹	40.042.155	39.239.663	38.849.497	3,1%	2,0%
Stock de provisiones (LLAs) ²	(1.432.461)	(1.383.832)	(1.307.351)	9,6%	3,5%
Cartera en Morosidad³ (NPLs)	906.482	838.759	655.007	38,4%	8,1%
Morosidad de consumo	101.840	97.490	78.301	30,1%	4,5%
Morosidad de comercial	543.202	512.826	413.582	31,3%	5,9%
Morosidad de hipotecario	261.439	228.443	163.124	60,3%	14,4%
Cartera Deteriorada⁴	2.215.504	2.108.005	1.728.314	28,2%	5,1%
Deteriorada de consumo	245.755	224.804	163.329	50,5%	9,3%
Deteriorada de comercial	1.396.290	1.332.246	1.183.079	18,0%	4,8%
Deteriorada de hipotecario	573.458	550.955	381.906	50,2%	4,1%
Ratio de pérdida esperada⁵ (LLA / colocaciones totales)	2,8%	2,8%	2,6%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	2,3%	2,1%	1,7%		
Ratio de morosidad de consumo	1,9%	1,8%	1,6%		
Ratio de morosidad de comercial	3,0%	2,9%	2,2%		
Ratio de morosidad de hipotecario	1,6%	1,4%	1,1%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)	5,5%	5,4%	4,4%		
Ratio de deteriorada de consumo	4,5%	4,2%	3,2%		
Ratio de deteriorada de comercial	7,7%	7,6%	6,4%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	3,4%	3,4%	2,5%		
Cobertura de morosidad⁶	158,0%	165,0%	199,6%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario ⁷	196,8%	202,0%	241,6%		
Cobertura de NPLs de consumo ⁸	467,3%	478,0%	428,1%		
Cobertura de NPLs de comercial ⁹	146,1%	149,5%	206,3%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios ¹⁰	62,3%	66,1%	73,0%		

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 sector económico

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



Riesgo de mercado

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

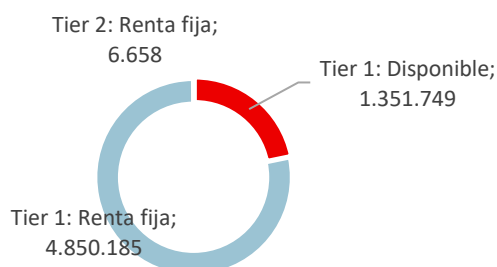
El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos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

Activos líquidos de alta calidad

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

Al 30 de septiembre de 2023 los ALAC del Banco ascendían a \$ 6.208.592 millones y correspondía principalmente a activos líquidos de Nivel 1, compuestos principalmente por bonos de la República de Chile, Banco Central de Chile y Tesoro de Estados Unidos.

Activos Líquidos (Consolidado \$ millones)



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

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

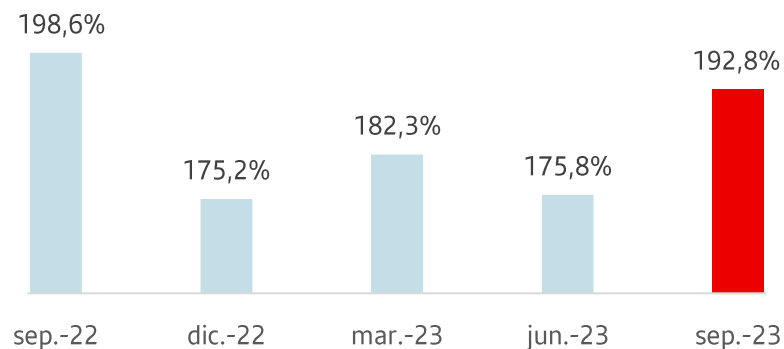
RCL

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 192,8% por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por el directorio a través del comité ALCO.

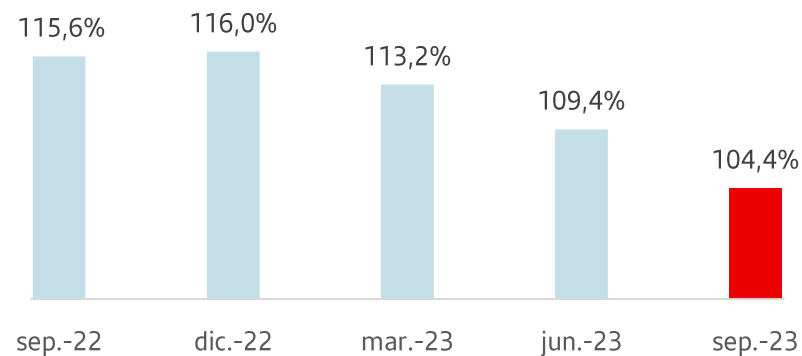
Evolución de RCL



RFEN

Este indicador es una versión regulatoria local del RFEN exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 30 de septiembre de 2023, el NSFR estaba en 104,4%.

Evolución de NSFR



Riesgo de tasa de interés: libro banca

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

	30 de septiembre de 2023	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	75.215	173.389
Baja	15.459	42.870
Promedio	52.372	118.594
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)		
Límite de pérdida 32	160.103	177.893
Alta	13.823	91.935
Baja	227	20.371
Promedio	6.100	61.708
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)		
Límite de pérdida	124.904	353.718
Alta	75.816	283.550
Baja	16.516	68.698
Promedio	56.423	223.800

VaR cartera de negociación

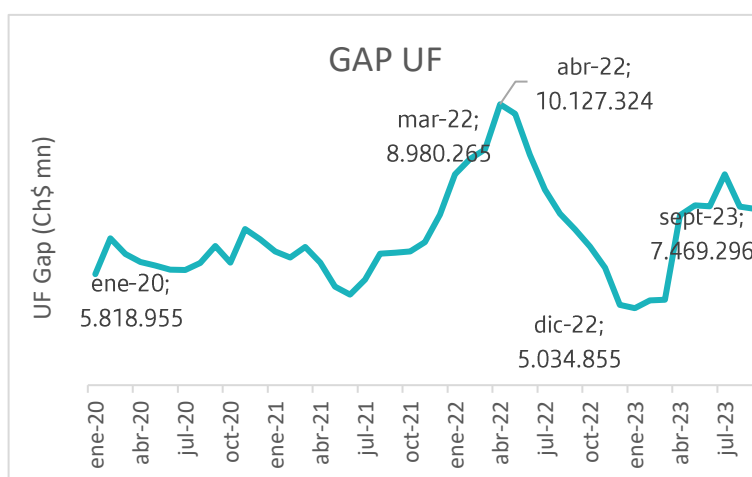
En el caso de la cartera de negociación, el riesgo se estima y se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos. Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Mercados, el Banco no debe tener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

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

VAR	Al 30 de septiembre, 2023 US\$ millones
Consolidado:	
Alta	8,21
Baja	4,14
Promedio	5,59
Inversiones renta fija:	7,89
Alta	3,95
Baja	5,23
Promedio	-
Inversiones moneda extranjera	-
Alta	-
Baja	-
Promedio	4,54

Riesgo de inflación

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



Riesgo operacional

En general, los indicadores de riesgo operacional sobre los resultados operacionales se han mantenido estables y por debajo del promedio del sistema. Al 30 de septiembre de 2023, la pérdida operativa aumentó 8,1% en comparación con el mismo período del año anterior, explicado por un aumento de clientes sumado a mayores pérdidas en procesamiento y fraude. Este último aumenta a medida que crece la base de cuentas corrientes.

Pérdidas operacionales:

	Sep-23	Sep-22	Sep-23/Sep-22
Fraude	3.992	3.394	17,6%
Laboral	4.069	4.790	-15,1%
Clientes y productos	517	122	323,8%
Activo fijo	160	143	11,9%
Continuidad del negocio/ sistemas	100	879	-88,6%
Procesamiento	2.928	1.553	88,5%
Total	11.766	10.881	8,1%

Sección 7: Clasificaciones de riesgo

El Banco tiene los siguientes ratings crediticios:

Clasificaciones internacionales

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

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

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

HR Ratings	Rating
HR	AA-
Outlook	Stable

KBRA	Rating
Senior Unsecured Debt	A
Outlook	Stable

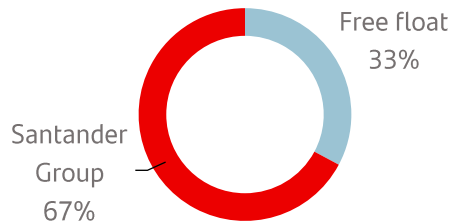
Clasificaciones locales

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

Sección 8: Desempeño de la acción

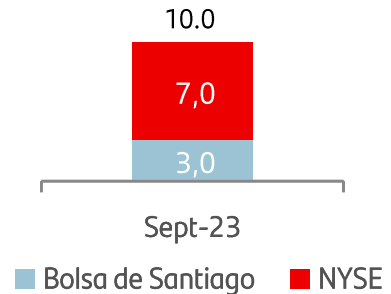
Al 30 de septiembre de 2023

Estructura accionaria



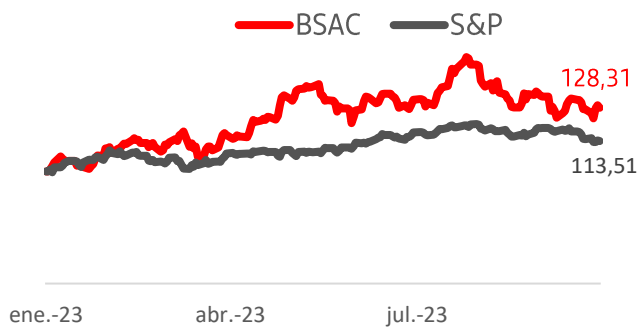
Volumen transado(promedio)

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



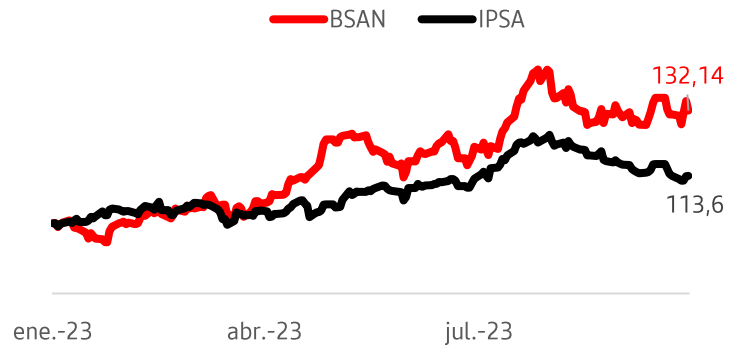
Retorno total

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



Retorno total

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



Precio de la acción

Precio ADR (US\$) 9M23

09/30/2023:	18,34
Máximo (09M23):	21,58
Mínimo (09M23):	13,66

Precio de la acción local (\$) 9M23

09/30/2023	41,15
Máximo (09M22):	44,80
Mínimo (09M22):	31,59

Información de la acción

Capitalización de mercado: US\$8.640 millones

P/E 12 últimos 12 meses*: 14,1x

P/BV (09/30/2023)**: 1,81

Dividend yield***: 6,8%

* Precio al 30 de septiembre de 2023 / utilidades de últimos 12 meses

** Precio/valor libro al 30 de septiembre de 2023

***Basado en precio de cierre del record date del último dividiendo pagado.

Dividendos

Año pagado	\$/acción	% de utilidad año anterior
Apr & Nov 2020	1,76	60%
2021	1,65	60%
2022	2,47	60%
2023	2,57	60%

Anexo 1: Estrategia y banca responsable

Nuestra estrategia

Nuestro éxito está basado en un propósito, misión y estilo claro para hacer las cosas.

Estamos construyendo un banco más responsable.

Durante siete años, The Santander Way ha sido la guía de los colaboradores en la organización. Este modelo abarca la misión, visión, valores, la cultura de riesgos y los comportamientos.

Las empresas con una fuerte cultura interna atraen y conservan el talento, además de tener un mejor desempeño. Por ello, los comportamientos han "evolucionado" en The Santander Way, los que permiten

Nuestro propósito	Nuestra misión	Nuestro estilo
Ayudar a las personas y empresas a prosperar	Ser la mejor empresa de servicios financieros , actuando responsablemente y ganando la lealtad de nuestros clientes, accionistas, personas y comunidades.	Simple, Personal y Fair

Nuestros comportamientos



Basando nuestra estrategia en los siguientes pilares:

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

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

Banca Responsable

Santander define dos grandes desafíos asociados a la Banca Responsable:

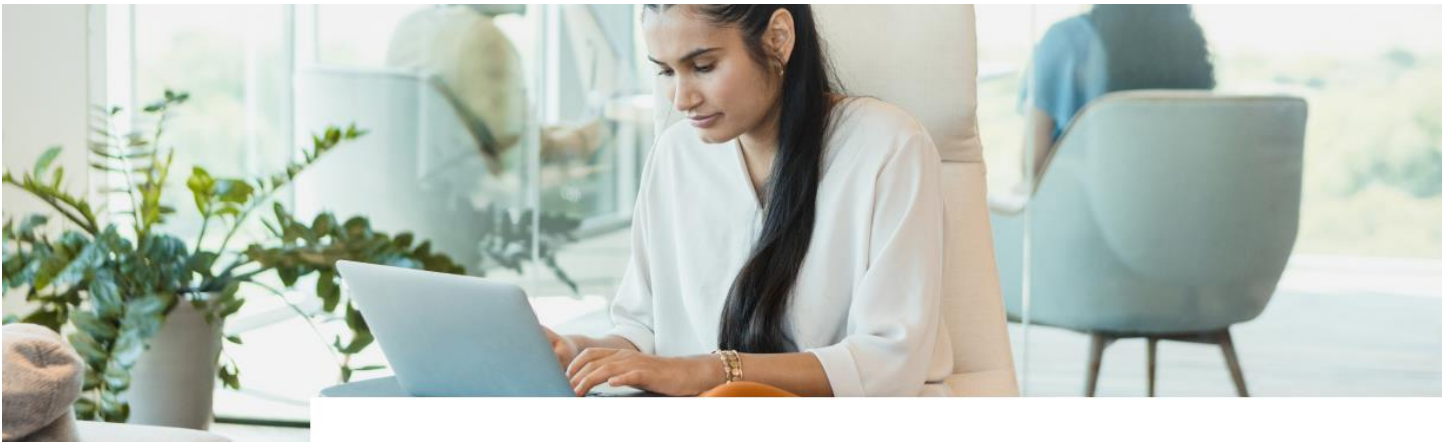
Desafío 1: Nuevo entorno empresarial

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

Desafío 2: Crecimiento inclusivo y sostenible

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

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



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

Principios de Banca Responsable



Alineamiento

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



Impacto

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



Clientes

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



Grupos de interés

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



Gobierno y cultura Corporativa

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



Transparencia y rendición de cuentas

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

10 compromisos responsables

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

Metas	Progreso
Ser la mejor empresa para trabajar en Chile. Buscamos mantener esta posición de liderazgo.	Por quinto año consecutivo tenemos la certificación Top Employer en enero 2023.
Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos: Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres.	Actualmente 28% de la dotación en cargos directivos son mujeres.
Eliminar la brecha salarial de género: Nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Iguala Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema.	Tenemos un 2,1% de brecha salarial de género.
Trabajar para empoderar financieramente a las personas: A través de nuestros productos financieros como Life queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025.	Entre 2019 y septiembre 2023 hemos contribuido a empoderar financieramente a 2.774.201 personas.
Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes: Tenemos definida una meta a 2025 para financiar proyectos verdes de nuestros clientes por al menos US\$1.500 millones.	Al cierre de 2022 ya tenemos US\$230 millones en financiamiento verde. Hasta la fecha, solo en 2023 hemos agregado unos US\$ 269 millones de financiamiento verde. En el 2T22 el Grupo Santander publicó nuestro framework ESG facilitando la emisión de bonos ESG en el futuro.
Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables: Además, nos comprometemos a que el 100% de la energía eléctrica que usamos venga de fuentes renovables.	El 28% de nuestra energía proviene de este tipo de fuentes a junio 2023.
Ser carbono neutral: Nos sumamos a la meta del Grupo de llegar a ser carbono neutral a 2050. Sobre nuestras propias operaciones la meta es ser carbono neutral a 2025, sin la necesidad de compensar la huella con la compra de bonos de carbono.	Desde 2019 mitigamos el 100% de nuestra huella de carbono. Ahora estamos en el proceso de implementar un proceso de clasificación para nuestra cartera y así poder medir la totalidad de la huella de carbono de nuestros clientes.
Eliminar el plástico de un solo uso en nuestra operación.	En 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.
Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento: Queremos entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.	Desde 2019 a septiembre 2023 otorgamos 15.881 becas de educación y emprendimiento a nivel local.
Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad: En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios.	Desde 2019 a septiembre 2023 apoyamos a 459.849 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.

Indicadores ESG

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



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



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 2020	Resultados 2021	Resultados 2022	A Septiembre 2023
NPS	51% Top 1 (Gap de 3 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 7 con segundo lugar)	57% Top 2 (Gap de 1 con segundo lugar)	58 Top 1 (Gap de 3 con segundo lugar)
Cientes totales	3.607.609 (+5,5%)	4.116.301 (+14,1%)	3.910.094 (-5,0% A/A)	3.907.194 (-2,9%A/A)
Cientes leales	764.407 (+8,6%)	832.405 (+8,9%)	855.156 (+2,7% A/A)	838.312 (-1,0 A/A)
Cientes digitales	1.546.524 (+24,0%)	2.016.947 (+30,4%)	1.981.540 (-1,8% A/A)	2.061.291 (3,4% A/A)

Cientes totales están disminuyendo debido a que el Banco es activo cerrando cuentas sin uso, los clientes leales también disminuyen un 1,0% A/A, pero los clientes digitales crecieron 3,4% A/A, debido al éxito de las iniciativas digitales.

Digital Bank with Work/Cafés

Nuestro primer pilar estratégico se base en la tecnología de puntera y procesos y productos enfocados en el cliente. Estamos construyendo un banco con fortalezas en los canales digitales que ya permite el onboarding digital en una forma segura, rápida y user-friendly, ofreciendo nuestras cuentas Life y Más Lucas para el segmento masivo y la cuenta PYME Life y los servicios de pago a través de Getnet para los emprendedores y empresas medianas y pequeñas. Estas iniciativas no solo fomentan que nuestros clientes son cada vez más digitales, además están logrando aumentar la inclusión financiera en estos segmentos y apoyándoles con servicios de transaccionalidad, con el potencial de extender la oferta de otros productos y opciones de financiamiento.

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

Cientes digitales:

Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes continúa fuerte. Según la última información pública disponible, que es a julio 2023, nuestra participación de mercado alcanza un 26,5% en cuentas corrientes lo cual incluye productos como Santander Life y PYME Life. Estas cifras no incluyen nuestra cuenta vista Más Lucas. Además, debido a la volatilidad en el tipo de cambio, hemos visto una creciente demanda de los clientes por cuentas corrientes en dólares. A julio de 2023, tenemos una cuota de mercado de 38,3% y hemos abierto 139.961 cuentas corrientes en dólares en el último año, 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, alcanzando unos 2 millones de clientes digitales de los cuales unos 1,8 millones son clientes individuos y unos 209.500 son PYMEs y Empresas. Nuestros clientes digitales representan un 91,6% 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.



Santander Life continúa siendo el principal contribuyente al crecimiento de nuevos clientes que 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.

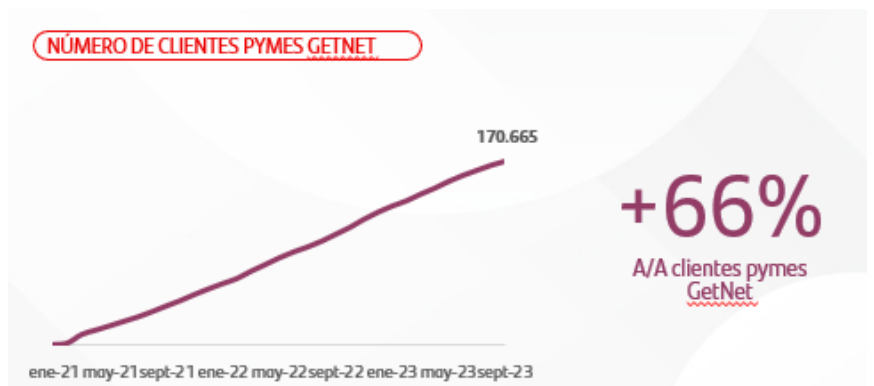


Más Lucas es la primera cuenta vista y de ahorro 100% digital para el mercado masivo. Este producto no cobra gastos de mantenimiento ni de transacción y además es remunerada mensualmente acorde al saldo mantenido. Actualmente tenemos una participación de mercado de alrededor del 8% en cuentas vista en Chile y menos del 2% en cuentas de ahorro (a diciembre de 2022). De esta forma, el Banco pretende dar un mejor acceso a estos productos bancarios sencillos y reforzar el compromiso de Santander con la inclusión financiera.



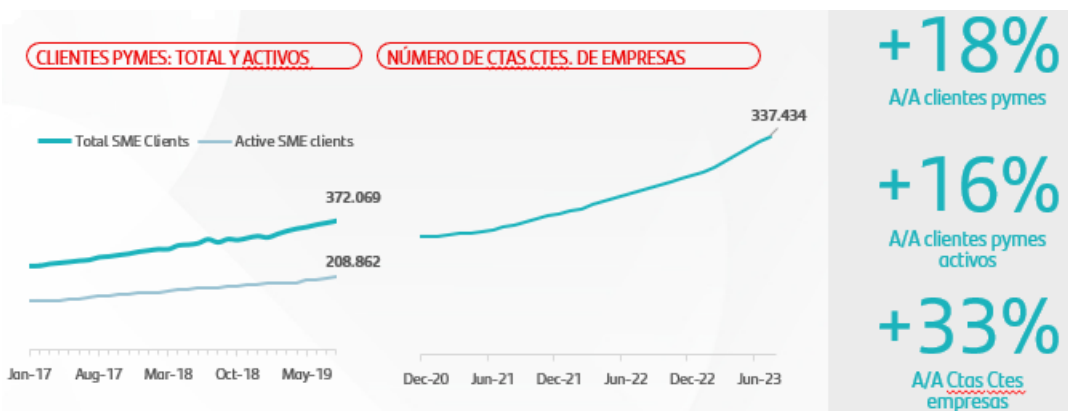
La entrada de Getnet en el mercado de adquisiciones de Chile continúa mostrando buenos resultados. La recepción de clientes ha sido alta con más de 148 mil puntos de venta en operación, con una fuerte demanda de clientes PYME y más recientemente una expansión hacia clientes más grandes que requieren una solución Host to Host, ofreciendo un sistema de pago más integrado para clientes más sofisticados.

Adicionalmente la venta de mPOS, que son dispositivos más compactos, continúa creciendo, donde tenemos casi 1.000 mPOS vendidos. Además, el ecommerce atrae casi 12.000 negocios con unos \$12 mil millones en ventas en el mes de septiembre de 2023. Una característica clave ha sido que nuestros clientes reciben el depósito de ventas hasta 5 veces al día, incluidos los fines de semana.





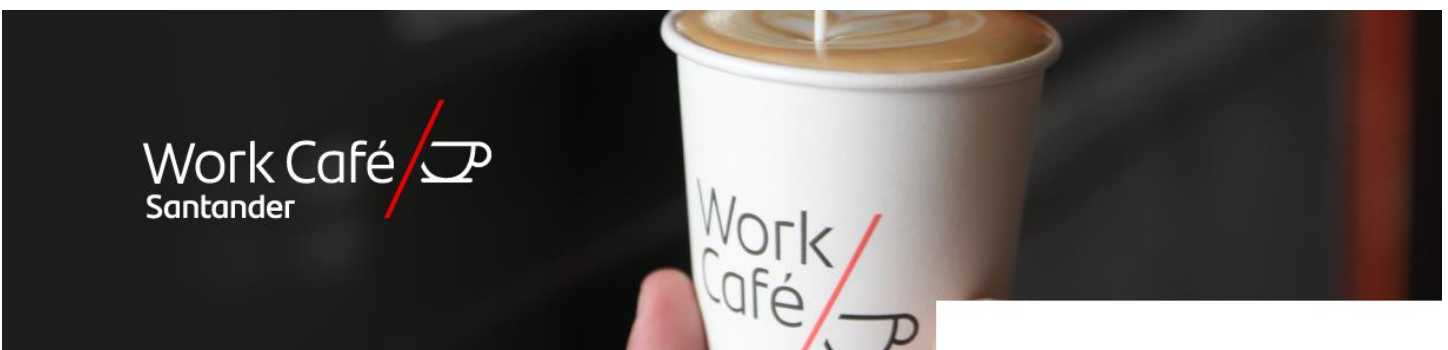
En cuanto a nuestros PYMEs, hemos visto un crecimiento fuerte en cuentas gracias a iniciativas como Getnet (nuestro adquirente) y Cuenta Pyme Life que es 100% digital, accediendo a una cuenta corriente, tarjeta de débito y a Office Banking, la plataforma transaccional de empresas. Con estas iniciativas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



Con estas iniciativas, incluyendo Getnet, estamos viendo un crecimiento importante en cuentas corrientes de PYMEs y empresas, creciendo 33% YoY y 9% QoQ a julio 2023, y con una cuota de mercado de 34,8% según la CMF. En la forma que construimos

una relación con estos PYMEs y gracias a la comodidad de nuestras canales digitales, estamos también viendo un alza de 16% A/A en el crecimiento de clientes PYMEs activos. Además, para los clientes que califican, ofrecemos tarjetas de crédito y otras opciones de financiamiento.

Seguimos creciendo en sucursales Work/Café

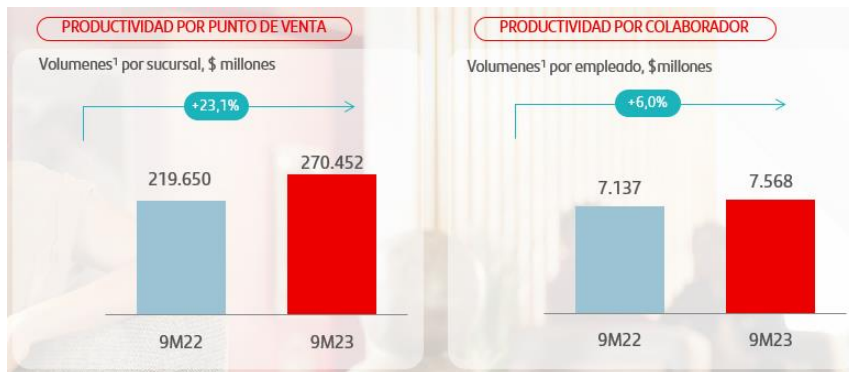


Durante el último año hemos abierto 9 Workcafés, mientras que hemos cerrado 52 sucursales, incluyendo sucursales Select, dirigidas a clientes de mayores ingresos y sucursales tradicionales. En total, contamos con 254 sucursales, un 17,0% menos que el año pasado.

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

En el 1T23 lanzamos Work/Café Expresso, nuestros nuevos centros transaccionales con servicios de caja o autoservicio, mesa de atención, estampadoras para impresión de tarjetas y lockers para entrega de productos, todo lo anterior en formato Work/Café, donde nuestros clientes pueden realizar sus transacciones en un entorno eficiente y seguro, proporcionando una mejor experiencia al cliente. 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 80%, el cual ha ayudado en mejorar la opinión global del banco.

Con esto 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 23,1% A/A y la productividad por empleado aumentando un 6,0% A/A.

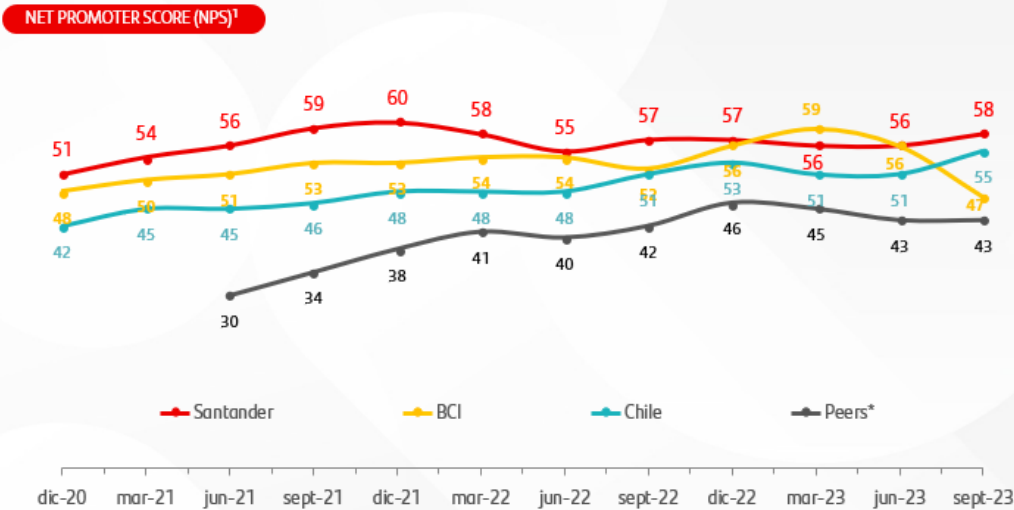


1. Volumen = préstamos totales + depósitos totales

Top 1 en NPS entre nuestros competidores chilenos

Como resultado de todos nuestros esfuerzos, nuestros clientes son los más satisfechos con nosotros. A septiembre 2023 nuestro NPS alcanzó 58 puntos, y nuestros canales digitales siguen siendo nuestra fortaleza, con nuestro sitio web con un NPS de 71 y la App con 70.

Liderando entre nuestros pares en NPS



70 puntos
App

70 puntos
Contact Center

71 puntos
Sitio web

1. Fuente: Estudio de Activa para Santander con un alcance de 60.000 encuestas de nuestros clientes y más de 1.200 encuestas de cada competidor en un periodo de 6 meses. Mide la Satisfacción Neta Global y la Recomendación Neta en tres principales atributos: calidad de servicio, calidad de producto y imagen de marca. % de clientes que dan nota 9 y 10 menos los que dan 1-6. Auditado por un proveedor externo

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

Objetivos estratégicos por grupo de interés



Personas

Un equipo comprometido y de alto rendimiento

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

Principales KPIs

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	Septiembre 2023 Resultados
Índice de compromiso	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	94%	Ahora se mide a través de una encuesta nueva durante el año para tener información en una forma más oportuna. Para 2022 esta nueva medición fue 82%.	83%
Índice SPF	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	95%	Ahora se mide a través de una encuesta nueva durante el año para tener información en una forma más oportuna. Para 2022 esta nueva medición fue 8,9/10.	9,2/10
Diversidad		21,5% mujeres en jefatura 1,2% con discapacidad	31% mujeres en jefatura 1,7% con discapacidad	28% mujeres en jefatura
Brecha salarial de genero		2,5%	2,4%	2,1%

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

Objetivos estratégicos por grupo de interés



Accionistas

Queremos ser un referente de retorno atractivo y predecible

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

Principales KPIs

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	Septiembre 2023 Resultados
ROE	14,5%	22,7%	21,6%	10,4%
Eficiencia	40% (Top 1)	40,1% (Top 1) ¹	42,8% ¹	48,0% ¹
Morosidad	Morosidad 1,4% (gap de 2 pbs sobre competidores)	Morosidad 1,2% (gap de 17 pbs competidores)	1,8%	2,3%
Solvencia CET1	10,7%	9,6%	11,1% (Mínimo 10% a fin de año)	10,7%

1. Resultados de 2021 y 2022, el ratio de eficiencia se calcula como gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.

Reuniones con inversores

El Banco mantiene contacto con los inversores a través de reuniones virtuales y presenciales, llamadas y asistencia a conferencias. En los primeros nueve meses de 2023, realizamos un total de 789 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

	2020 Resultados	2021 Resultados	2022 Resultados	Septiembre 2023 Resultados
Empoderamiento financiero	921.779	1.693.277	2.407.119	2.774.201
Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	103.792	281.212	394.356	459.849
Financiamiento sostenible		US\$47.3 millones	US\$230 millones	US\$499,3 millones
Índice de sustentabilidad	Percentile 90 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 91 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Percentile 96 DJSI Chile, MILA & Emerging Markets	Aun no se publica
Índice BitSight	810	800	810	800

A mediados de octubre el banco colocó su primer bono verde bajo su ESG Framework el cual incorpora criterios ESG enfocándose en el producto hipotecario verde. El objetivo de la transacción es refinanciar o financiar nuevas operaciones de ese producto, que es ofrecido por el Banco para la compra de viviendas, basadas en certificaciones de eficiencia energética existentes en la industria, y que beneficia a los clientes con una tasa preferencial.

Actualmente la cartera del banco en ese tipo de producto tiene un tamaño aproximado de Ch\$ 86 mil millones y se espera que siga creciendo durante los próximos años en la medida que existan también más unidades que cuenten con certificación de eficiencia energética. A la fecha existen 58 proyectos inmobiliarios que tienen certificaciones ambientales que cumplen con los requisitos establecidos en el ESG Framework. La mayoría de estos proyectos tienen la certificación CEV, impulsada por el Ministerio de Vivienda y Urbanismo, entre A+ y B.

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

Gobierno corporativo

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

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

Últimos eventos y hechos esenciales

Junta De Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander Chile del 19 de abril de 2023, junto con la aprobación de los Estados Financieros Consolidados 2022, se acordó distribuir el 60% de las utilidades atribuibles a los accionistas, las cuales ascendieron a \$808.651 millones al 31 de diciembre de 2022. Estas ganancias corresponden a \$2.57469221 por acción. El 40% restante se asignó a reservas y/o resultados acumulados del Banco.

También se aprobó lo siguiente:

- Elección de miembros de la Junta
- Determinación de la remuneración del Directorio
- Designación de auditores externos: PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores y Compañía Limitada fueron aprobados como auditores para el ejercicio 2023.
- Designación de calificadoras de riesgo locales Feller e ICR.
- Informe del Comité de Directores y Auditoría, determinación de la remuneración de sus miembros y el presupuesto de gastos para su funcionamiento para el año 2023.
- Dar un informe de las transacciones con partes relacionadas.

También se eligieron como directores titulares a Claudio Melandri Hinojosa (presidente), Rodrigo Vergara Montes (independiente), Orlando Poblete Iturrate (independiente), Felix de Vicente Mingo (independiente), Maria Olivia Recart Herrera (independiente), Ana Dorrego de Carlos, Rodrigo Echenique Gordillo, Lucia Santa Cruz Sutil, Blanca Bustamante Bravo (independiente) y como directores suplentes Juan Pedro Santa Maria Perez (independiente) y Alfonso Gómez Morales (independiente).

Directorio

El 14 de marzo de 2023, en sesión de Directorio, se acordó citar a Asamblea Ordinaria de Accionistas, para el 19 de abril de 2023 con el objeto de proponer distribución de utilidades y pago de dividendos, tomándolo del 60% de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2022 equivalentes a \$2,57469221 por acción y proponer que el 40% restante de las utilidades del ejercicio 2022 se utilicen para incrementar las reservas del Banco y/o los resultados acumulados.

El 28 de marzo de 2023, el Directorio reconoció la renuncia de Oscar Von Chrismar Carvajal como director suplente y se designó a María Olivia Recart Herrera como directora suplente independiente hasta la Junta Ordinaria de Accionistas del 19 de abril de 2023, cuando fue ratificada como directora.

Sociedades

En febrero de 2023 se creó la sociedad PagoNxt Trade Chile SpA, cuyo objeto social es la prestación de servicios de procesamiento y transmisión de datos, bases de datos y recursos (incluyendo hardware, software, documentación y personal operativo para el procesamiento y transmisión de datos).

Desde el mes de julio la sociedad PagoNxt Trade Chile será controladas por el Banco a través de otras consideraciones, basado en que las actividades relevantes de esta sociedad son determinadas por el Banco y, por ende, éste ejerce control.

Emisión de bonos

Durante el 2023, el Banco ha inscrito bonos corrientes en la CMF en CLP 750.000.000.000 y UF 21.000.000. 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
AA1	CLP	6 años	6,60%	01-12-2022	100.000.000.000	01-12-2028
AA2	CLP	6,5 años	6,20%	01-12-2022	100.000.000.000	01-06-2029
AA3	CLP	8 años	6,20%	01-09-2022	100.000.000.000	01-09-2030
AA4	CLP	10,5 años	6,25%	01-09-2022	100.000.000.000	01-03-2033
AA5	UF	9,5 años	2,95%	01-08-2022	10.000.000	01-02-2032
AA6	UF	15 años	2,70%	01-10-2022	5.000.000	01-10-2037
AA7	CLP	3,5 años	6,80%	01-02-2023	75.000.000.000	01-08-2026
AA8	CLP	4,5 años	6,70%	31-03-2023	100.000.000.000	01-09-2027
AA9	CLP	8 años	6,30%	31-03-2023	75.000.000.000	01-11-2030
AA10	CLP	3 años	7,10%	24-04-2023	50.000.000.000	01-03-2026
AA11	CLP	3 años	6,40%	01-07-2023	50.000.000.000	01-07-2026
AA12	UF	10 años	3,40%	01-09-2023	3.000.000	01-03-2033
AA13	UF	6 años	3,40%	01-09-2023	3.000.000	01-09-2029

Otros

El 23 de enero de 2023, el Ministerio de Hacienda junto con la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF) anunciaron una serie de medidas destinadas a apoyar a personas físicas y pymes, así como fortalecer el sistema bancario. Esto incluye incentivar la reprogramación de créditos de acuerdo con las políticas comerciales dictadas por cada banco y el compromiso de los bancos de ser partícipes de los programas de apoyo que impulsa el Estado, como el Fogape y el programa de construcción de viviendas. Adicionalmente, en esa misma instancia, se anunció que los bancos accionistas de Transbank iniciarán la venta de su propiedad en esa empresa en el marco del denominado modelo de cuatro partes en el sistema de pagos. Más recientemente, los accionistas de Transbank eligieron a JP Morgan para asesorar en la transacción. A la fecha no existe comprador definitivo para esta venta.

Reconocimientos

- Certificación Top Employers por quinto año consecutivo
- Reconocido por Latin Trade por compromiso con la sustentabilidad en Latin Trade Index Americas Sustainability Awards 2023
- Mejor ESG banking en Chile por Euromoney
- Mejor Banco en Chile por Euromoney

Hechos esenciales:

06-01-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 06 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 11/2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie U-7, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,52%. <p>Adicionalmente, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 10/2016 con fecha 11 de agosto de 2016. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie T-18, por un monto total de 75.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,52%.
11-01-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 11 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie AA-3, por un monto total de 13.600.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 5,95%.
12-01-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 12 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Bonos Serie AA-3, por un monto total de 1.150.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 5,79%.
17-01-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 17 de enero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el</p>

	<p>número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-5, por un monto total de 310.000 UF, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 2,64%.
20-02-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 20 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, por un monto total de 70.000 UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,38%.
21-02-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 21 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie W-3, por un monto total de 100.000 UF, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,44%.
23-02-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 23 de febrero de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-7, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,18%.
01-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 01 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bono BSTDA70223 Serie AA-7, por un monto total de 15.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,40%.
10-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 10 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bono BSTDA11222 de la serie AA-1, por un monto total de 25.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,87%.
14-03-2023	<p>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</p> <p>El 14 de marzo de 2023, en sesión de Directorio, se acordó citar a Asamblea Ordinaria de Accionistas, para el 19 de abril de 2023 con el objeto de proponer distribución de utilidades y pago de dividendos, tomándolo del 60% de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2022 equivalentes a \$2,57469221 por acción y proponer que el 40% restante de las utilidades del ejercicio 2022 se utilicen para incrementar las reservas del Banco y/o los resultados acumulados.</p>
15-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p>

	<p>Con fecha de hoy, 15 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-3, con nemotécnico BSTDA30922, por un monto total de 85.250.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2030. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,22%.
16-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 16 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 2.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,60%.
17-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 17 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 2.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,55%.
23-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 23 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 24.250.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,70%.
28-03-2023	<p>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</p> <p>El 28 de marzo de 2023, el Directorio reconoció la renuncia de Oscar Von Chrismar Carvajal como director suplente y se designó a María Olivia Recart Herrera como directora suplente independiente hasta la Junta Ordinaria de Accionistas del 19 de abril de 2023, cuando fue ratificada como directora.</p>
29-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 29 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 1.390.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,81%.
30-03-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 30 de marzo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,85%.

12-04-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 12 de abril de 2023, y con fecha de liquidación 19 de abril de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en dólares a través de nuestro programa EMTN por un monto de USD 30.000.000, con vencimiento el 19 de abril de 2024 a una tasa de colocación de 5,837%.</p>
20-04-2023	<p>Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.</p> <p>Se informa a los accionistas de Banco Santander-Chile que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2023, se acordó el pago de un dividendo de \$2,57469221 por acción, con cargo a los resultados del ejercicio 2022. El mencionado dividendo estará a disposición de los accionistas a partir del 26 de abril de 2023, en la Casa Matriz del Banco ubicada en Bandera N° 140, Santiago, y en cualquiera de sus sucursales, tanto en la Región Metropolitana como en el resto del país.</p> <p>Tienen derecho a este dividendo quienes se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 20 de abril de 2023.</p> <p>De conformidad con lo dispuesto en el 44 de la Ley General de Bancos, se informa que en Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile, celebrada el 19 de abril de 2023, se eligieron como Directores Titulares a don Claudio Melandri Hinojosa, don Rodrigo Vergara Montes (Independiente) , Sr. Orlando Poblete Iturrate (Independiente), Sr. Félix de Vicente Mingo (Independiente), Sra. María Olivia Recart Herrera (Independiente), Sra. Ana Dorrego de Carlos, Sr. Rodrigo Echenique Gordillo, Sra. Lucía Santa Cruz Sutil y Sra. Blanca Bustamante Bravo (Independiente); y como Directores Suplentes a don Juan Pedro Santa María Pérez (Independiente) y don Alfonso Gómez Morales (Independiente).</p>
24-04-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 24 de abril de 2023, y con fecha de liquidación 28 de abril de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en yenes japoneses a través de nuestro programa EMTN por un monto de JPY 10.500.000.000, con vencimiento el 28 de abril de 2024 a una tasa de colocación de 0,60%.</p>
16-05-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 16 de mayo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 17.700.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,68%.
17-05-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p> <p>Con fecha de hoy, 17 de mayo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA702232, por un monto total de 4.660.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,25%. - Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 1.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,64%.
24-05-2023	<p>Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales</p>

Con fecha de hoy, 24 de mayo de 2023, y con fecha de liquidación 30 de mayo de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en yenes japoneses a través de nuestro programa EMTN por un monto de JPY 7.000.000.000, con vencimiento el 30 de mayo de 2025 a una tasa de colocación de 0,78%.

26-05-2023

[Contrato de promesa de arriendo](#)

Se informa que en sesión ordinaria del 25 de mayo el año en curso, el Directorio de Banco Santander-Chile aprobó la celebración de la siguiente operación con partes relacionadas:

- Un contrato de promesa de arriendo, donde Banco Santander-Chile le promete arrendar a Navegante Américo Vespucio SpA (empresas relacionada duela del inmueble) el edificio donde se desarrollarán las futuras oficinas del Banco.

Con relación a esta operación, los directores Claudio Melandri Hinojosa, Rodrigo Vergara Montes, Orlando Poblete Iturrate, Ana Dorrego de Carlos, Lucía Santa Cruz Sutil, Félix de Vicente Mingo, Alfonso Gómez Morales, Rodrigo Echenquie Gordillo, Juan Pedro Santa María Pérez, Blanca Bustamante Bravo y María Olivia Recart, manifestaron la conveniencia para el Banco de dicha operación, ajustándose en precio, términos y condiciones a aquellos que prevalecen en el mercado, de acuerdo también con el informe favorable del Comité de Directores y Auditoría del Banco.

30-05-2023

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

Con fecha de hoy, 30 de mayo de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 6.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,70%.
-

08-06-2023

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

Con fecha de hoy, 08 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,35%.
 - Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTDA100323, por un monto total de 5.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,06%.
-

09-06-2023

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

Con fecha de hoy, 09 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-1, con nemotécnico BSTDA11222, por un monto total de 47.200.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de diciembre de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,50%.
-

12-06-2023

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

Con fecha de hoy, 12 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el

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

- Bonos Serie AA-7, con nemotécnico BSTDA70223, por un monto total de 7.650.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de agosto de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,80%.
- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 13.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,63%.

13-06-2023

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

Con fecha de hoy, 13 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 4.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,58%.

14-06-2023

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

Con fecha de hoy, 14 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,58%.
- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 1.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,85%.

15-06-2023

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

Con fecha de hoy, 15 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 732019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218, por un monto total de 600.00 de Unidades de Fomento, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,96%.

16-06-2023

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

Con fecha de hoy, 14 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,58%.
- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 1.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,85%.

16-06-2023

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

Con fecha de hoy, 16 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el

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

- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,43%.

28-06-2023

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

Con fecha de hoy, 28 de junio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTDA80323, por un monto total de 3.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,24%.
- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 4.500.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,60%.

30-06-2023

[Informe sanción de multa](#)

Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, por la presente Banco Santander-Chile informa que ha tomado conocimiento de sentencia dictada por la Excm. Corte Suprema, de 28 de junio de 2023, dictada en causa Rol N° 137.680-2022, que revocó fallo dictado por la Illma. Corte de Apelaciones de Santiago, de 6 de octubre de 2022, en causa rol contencioso administrativo N° 42-2020, y, en su lugar, dispuso rechazar la reclamación de ilegalidad aplicando amonestación y una multa a beneficio fiscal de 800 (ochocientas) Unidades de Fomento, por no haber informado oportunamente operaciones sospechosas conforme a lo previsto en el numeral 1) del Capítulo I de la Circular UAF No 49, de 2012. Banco Santander-Chile cumple con poner en conocimiento esta situación al mercado, en cumplimiento de los deberes de información que le asisten.

04-07-2023

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

Con fecha de hoy, 04 de julio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 4.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,55%.

06-07-2023

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

Con fecha de hoy, 06 de julio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 6.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,53%.
- Bonos Serie AA-8, con nemotécnico BSTD80323, por un monto total de 6.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de septiembre de 2027. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,36%.

14-07-2023

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

Con fecha de hoy, 14 de julio de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 2.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,45%.

07-08-2023

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

Con fecha de hoy, 7 de agosto de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 20220013 con fecha 15 de noviembre de 2022. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie AA-10, con nemotécnico BSTD100323, por un monto total de 2.000.000.000 de pesos, con vencimiento el 1 de marzo de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,15%.

01-09-2023

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

Con fecha de hoy, 1 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-5, con nemotécnico BSTDW50319 por un monto total de UF 1.515.000, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 6,28%.

05-09-2023

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

Con fecha de hoy, 5 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW31218 por un monto total de UF604.000, con vencimiento el 1 de junio de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,77%.

07-09-2023

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

Con fecha de hoy, 7 de septiembre de 2023, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 07/2019 con fecha 30 de septiembre de 2019. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie W-3, con nemotécnico BSTDW50319 por un monto total de UF 95.000, con vencimiento el 1 de marzo de 2028. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,55%.

Hechos esenciales posteriores:

20-10-2023

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

Con fecha de hoy, 20 de octubre de 2023, y con fecha de liquidación 27 de octubre de 2023, se llevó a cabo la emisión de un bono en yenes japoneses a través de nuestro programa EMTN por un monto de JPY 8.000.000.000, con vencimiento el 27 de octubre de 2025 a una tasa de colocación de 0,845%.

Anexo 2: Balance

ACTIVOS	Sept-23	Dic-22	Sept-23/ Dic-22
	Ch\$ Millones		% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	2.411.594	1.982.942	21,6%
Operaciones con liquidación en curso	2.088.892	843.816	147,6%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	12.247.681	11.827.007	3,6%
<i>Contratos de derivados financieros</i>	11.975.997	11.672.960	2,6%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	271.684	154.046	76,4%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7.058.984	6.023.039	17,2%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	6.961.694	5.880.733	18,4%
<i>Otros</i>	97.290	142.306	(31,6%)
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	836.130	477.762	75,0%
Activos financieros a costo amortizado	43.665.555	42.560.431	2,6%
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	4.155	-	--%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	4.752.706	4.867.591	(2,4%)
<i>Adeudado por bancos</i>	12.995	32.955	(60,6%)
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	17.272.821	17.684.589	(2,3%)
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	16.504.231	15.729.010	4,9%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	5.118.647	5.282.812	(3,1%)
Inversiones en sociedades	51.406	46.586	10,3%
Activos intangibles	95.326	107.789	(11,6%)
Activos fijos	186.357	189.364	(1,6%)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	160.387	182.526	(12,1%)
Impuestos corrientes	76	315	(76,0%)
Impuestos diferidos	400.709	314.125	27,6%
Otros activos	3.257.765	3.578.004	(9,0%)
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	29.886	30.896	(3,3%)
TOTAL ACTIVOS	72.490.744	68.164.603	6,3%

PASIVOS	Ch\$ Millones		% Var.
Operaciones con liquidación en curso	2.034.401	746.872	172,4%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.551.443	11.319.320	2,1%
<i>Contratos de derivados financieros</i>	11.551.443	11.319.320	2,1%
<i>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</i>	2.423.969	2.788.794	(13,1%)
Pasivos financieros a costo amortizado	47.015.698	43.704.023	7,6%
<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	12.904.084	14.086.226	(8,4%)
<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	15.651.236	12.978.790	20,6%
<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	712.630	315.355	126,0%
<i>Obligaciones con bancos</i>	9.657.330	8.864.765	8,9%
<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	7.903.923	7.165.893	10,3%
<i>Otras obligaciones financieras</i>	186.496	292.995	(36,3%)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	116.387	137.089	(15,1%)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.402.924	2.324.116	3,4%
Provisiones por contingencias	120.192	172.826	(30,5%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	108.164	247.508	(56,3%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	336.945	331.519	1,6%
Impuestos corrientes	130.814	112.481	16,3%
Impuestos diferidos	98	1	12104,2%
Otros pasivos	1.932.211	2.041.682	(5,4%)
TOTAL PASIVOS	68.173.247	63.926.231	6,6%
PATRIMONIO			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reservas	3.115.239	2.815.170	10,7%
Otro resultado integral acumulado	(63.863)	(167.147)	(61,8%)
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	617	597	3,4%
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	(64.481)	(167.744)	(61,6%)
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	38.618	28.339	36,3%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	319.486	808.651	(60,5%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(108.164)	(247.508)	(56,3%)
De los propietarios del banco:	4.192.619	4.128.808	1,5%
Del Interés no controlador	124.879	109.564	14,0%
TOTAL PATRIMONIO	4.317.497	4.238.372	1,9%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	72.490.744	68.164.603	6,3%

Anexo 3: Resultados acumulados

	Sept-23	Sept-22	Sept-23/Sept-22
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	2.859.612	1.958.166	46,0%
Gastos por intereses	(2.368.941)	(1.485.892)	59,4%
Ingreso neto por intereses	490.670	472.274	3,9%
Ingresos por reajustes	351.791	1.020.622	(65,5%)
Gastos por reajustes	(100.309)	(171.489)	(41,5%)
Ingreso neto por reajustes	251.481	849.133	(70,4%)
Ingreso neto por intereses y reajustes	742.152	1.321.407	(43,8%)
Ingresos por comisiones	630.067	533.000	18,2%
Gastos por comisiones	(242.661)	(234.040)	3,7%
Ingreso neto por comisiones	387.406	298.960	29,6%
Activos y pasivos financieros para negociar	100.704	(22.606)	(545,5%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(31.885)	16.814	(289,6%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	174.725	166.523	4,9%
Resultado financiero neto	243.545	160.731	51,5%
Resultado por inversiones en sociedades	6.406	6.249	2,5%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	11.382	4.327	163,0%
Otros ingresos operacionales	3.065	2.619	17,0%
Total ingresos operacionales	1.393.955	1.794.293	(22,3%)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(316.809)	(314.932)	0,6%
Gastos de administración	(227.499)	(226.468)	0,5%
Depreciación y amortización	(107.289)	(96.177)	11,6%
Deterioro de activos no financieros	-	-	--%
Otros gastos operacionales	(18.035)	(87.533)	(79,4%)
Total gastos operacionales	(669.633)	(725.110)	(7,7%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	724.322	1.069.183	(32,3%)
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(422.336)	(280.918)	50,3%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(4.791)	(38.060)	(87,4%)
Recuperación de créditos castigados	75.426	65.889	14,5%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(581)	(355)	63,9%
Gasto por pérdidas crediticias	(352.282)	(253.444)	39,0%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	372.040	815.739	(54,4%)
Impuesto a la renta	(37.804)	(96.679)	(60,9%)
Utilidad consolidada del periodo	334.236	719.060	(53,5%)
Utilidad atribuible a propietarios del banco	319.486	706.849	(54,8%)
Utilidad atribuible a interés no controlador	14.750	12.211	20,8%

Anexo 4: Resultados trimestrales

	3T23	2T23	3T22	3T23/3T22	3T23/2T23
	\$ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	987.377	948.735	780.634	26,5%	4,1%
Gastos por intereses	(796.629)	(824.157)	(661.496)	20,4%	(3,3%)
Ingreso neto por intereses	190.748	124.578	119.138	60,1%	53,1%
Ingresos por reajustes	25.189	178.137	337.679	(92,5%)	(85,9%)
Gastos por reajustes	(4.778)	(48.603)	(92.962)	(94,9%)	(90,2%)
Ingreso neto por reajustes	20.411	129.534	244.717	(91,7%)	(84,2%)
Ingreso neto por intereses y reajustes	211.159	254.111	363.855	(42,0%)	(16,9%)
Ingresos por comisiones	215.215	205.676	186.936	15,1%	4,6%
Gastos por comisiones	(93.665)	(69.755)	(79.945)	17,2%	34,3%
Ingreso neto por comisiones	121.550	135.921	106.991	13,6%	(10,6%)
Activos y pasivos financieros para negociar	(26.390)	(6.147)	36.007	(173,3%)	329,3%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.497	1.179	701	398,8%	196,5%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	104.099	89.935	24.767	320,3%	15,7%
Resultado financiero neto	81.206	84.967	61.475	32,1%	(4,4%)
Resultado por inversiones en sociedades	2.209	2.655	1.856	19,0%	(16,8%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	9.186	(734)	6.280	46,3%	(1351,3%)
Otros ingresos operacionales	942	1.579	1.378	(31,6%)	(40,3%)
Total ingresos operacionales	426.252	478.500	541.835	(21,3%)	(10,9%)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(105.668)	(113.927)	(106.135)	(0,4%)	(7,2%)
Gastos de administración	(78.115)	(72.088)	(82.366)	(5,2%)	8,4%
Depreciación y amortización	(36.310)	(34.932)	(32.094)	13,1%	3,9%
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	--%	--%
Otros gastos operacionales	(10.571)	(695)	(29.999)	(64,8%)	1421,9%
Total gastos operacionales	(230.664)	(221.641)	(250.594)	(8,0%)	4,1%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	195.588	256.858	291.242	(32,8%)	(23,9%)
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(145.127)	(145.170)	(78.223)	85,5%	(0,0%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(4.856)	1.419	(33.263)	(85,4%)	(442,2%)
Recuperación de créditos castigados	28.807	26.305	20.643	39,5%	9,5%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	480	108	1	47937,5%	344,7%
Gasto por pérdidas crediticias	(120.695)	(117.339)	(90.842)	32,9%	2,9%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	74.893	139.519	200.399	(62,6%)	(46,3%)
Impuesto a la renta	(13.280)	(6.686)	(10.533)	26,1%	98,6%
Utilidad consolidada del periodo	61.613	132.834	189.866	(67,5%)	(53,6%)
Utilidad atribuible a propietarios del banco	56.616	127.187	185.592	(69,5%)	(55,5%)
Utilidad atribuible a interés no controlador	4.997	5.647	4.274	16,9%	(11,5%)

Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23
Préstamos					
Consumo	5.044.757	5.282.812	5.340.598	5.411.859	5.440.518
Hipotecario	15.270.088	15.729.010	16.029.868	16.407.126	16.650.160
Comercial	18.609.122	17.826.895	17.714.571	17.517.499	18.035.767
Interbancarios	55	32.991	32.873	25.799	13.000
Préstamos totales (incluye interbancario y FVOCI)	38.924.022	38.871.708	39.117.909	39.362.284	40.139.445
Provisiones	(1.014.351)	(1.036.561)	(1.051.463)	(1.090.832)	(1.133.461)
Préstamos netos de provisiones	37.909.671	37.835.147	38.066.446	38.271.452	39.005.984
Depósitos					
Depósitos a la vista	14.512.729	14.086.226	13.806.513	13.272.010	12.904.084
Depósitos a plazo	13.776.219	12.978.790	14.265.830	14.892.389	15.651.236
Depósitos totales	28.288.948	27.065.015	28.072.343	28.164.399	28.555.320
Fondos mutuos (fuera de balance)	8.362.061	8.162.924	8.522.116	8.946.382	9.720.987
Fondos de clientes totales	36.651.009	35.227.939	36.594.459	37.110.781	38.276.307
Préstamos / Depósitos¹	101,2%	104,7%	101,0%	100,5%	100,5%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	48.869.125	49.690.494	49.616.961	50.646.978	51.262.755
Préstamos promedios	38.388.577	39.055.060	38.940.179	39.199.343	39.492.171
Activos promedios	71.982.431	71.541.662	68.951.373	69.154.233	69.913.353
Depósitos a la vista promedios	14.935.651	14.383.079	14.012.059	13.789.558	12.973.642
Patrimonio promedio	3.635.859	4.013.043	4.074.672	4.052.283	4.183.095
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	18.571.510	18.396.122	18.086.732	17.841.841	17.156.737
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo (APR)	39.153.192	38.026.916	38.386.948	38.781.025	39.899.327
Capital (CET1)	3.969.002	4.212.916	4.015.590	4.247.994	4.275.569
AT1	1.064.596	779.997	744.073	750.899	818.358
Tier I	5.033.598	4.992.913	4.759.663	4.998.893	5.093.927
Tier II	1.546.571	1.766.133	1.767.221	1.793.465	1.746.535
Patrimonio regulatorio	6.580.169	6.759.047	6.526.885	6.792.358	6.840.461
Core Capital ratio	10,1%	11,1%	10,5%	11,0%	10,7%
Tier I ratio	12,9%	13,1%	12,4%	12,9%	12,8%
Tier II ratio	4,0%	4,6%	4,6%	4,6%	4,4%
BIS ratio	16,8%	17,8%	17,0%	17,5%	17,1%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (MIN)²	3,0%	2,2%	2,2%	2,0%	1,6%
Ratio de eficiencia ³	46,2%	52,4%	44,4%	46,3%	54,1%
Costos / activos ⁴	1,4%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	30,6%	28,9%	28,2%	27,2%	25,3%
Retorno sobre patrimonio promedio	20,4%	10,1%	13,3%	12,6%	5,4%
Retorno sobre activos promedios	1,0%	0,6%	0,8%	0,7%	0,3%
Retorno sobre APR	2,2%	1,3%	1,2%	1,5%	0,7%

(\$ millones)	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Calidad de activos					
Cartera deteriorada⁵	1.728.314	1.847.333	1.993.935	2.108.005	2.215.504
Cartera en morosidad (NPLs)⁶	655.007	717.411	724.936	838.759	906.482
Préstamos vencidos (más 90 días) ⁷	282.369	300.101	327.818	375.165	414.102
Provisiones	(1.014.351)	(1.036.561)	(1.051.463)	(1.090.832)	(1.133.461)
Deteriorada / préstamos totales	4,4%	4,8%	5,1%	5,4%	5,5%
NPLs / préstamos totales	1,7%	1,8%	1,9%	2,1%	2,3%
PDL / préstamos totales	0,7%	0,8%	0,8%	1,0%	1,0%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	154,9%	144,5%	145,0%	130,1%	125,0%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	359,2%	345,4%	320,7%	290,8%	273,7%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	2,6%	2,7%	2,7%	2,8%	2,8%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	0,9%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%

Clientes y canales de servicio (#)

Clientes totales	4.024.633	3.910.094	3.720.147	3.737.056	3.907.194
Clientes digitales	1.994.206	1.981.540	2.001.980	1.979.248	2.061.291
Sucursales	306	286	278	260	254
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.483	1.647	1.864	1.924	2.023
Empleados	9.417	9.389	9.477	9.162	9.077

Información de mercado (cierre - periodo)

Utilidad neta por acción (\$)	0,98	0,54	0,72	0,67	0,30
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,41	0,25	0,36	0,34	0,14
Precio acción	33,82	33,95	35,25	37,94	41,15
Precio ADR	14,01	15,84	17,83	18,85	18,34
Capitalización de mercado (US\$mm)	6.789	7.46	8.400	8.895	8.640
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	3,5%	2,5%	1,3%	1,4%	0,3%
Tasa Política monetaria (nominal)	10,8%	11,3%	11,3%	11,3%	9,5%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	969,28	849,59	794,35	800,94	889,46

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