

Scotiabank

# Scotiabank Chile Management Commentary

Diciembre 2022

Scotiabank®





## Informe de Revisión del Profesional Independiente

Señores Accionistas y Directores de  
Scotiabank Chile S.A.:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2022 de Scotiabank Chile S.A. y filiales, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros consolidados anuales de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2022 y por el período anual terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados anuales. En nuestro informe del auditor de fecha 23 de febrero de 2023, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados anuales y que incluyó un párrafo de otros asuntos, referido a la Implementación del nuevo compendio de normas contables para bancos.

### ***Responsabilidad de la Administración***

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile S.A. y filiales de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

### ***Responsabilidad del profesional***

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

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

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2022 requiere que la Administración de Scotiabank Chile interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2022 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Scotiabank Chile debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.



### **Conclusión**

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022 de Scotiabank Chile; y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Scotiabank Chile S.A. y filiales sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', with a stylized flourish at the end.

Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 23 de febrero de 2023

# Contenido

<b>1. NATURALEZA DEL NEGOCIO .....</b>	<b>3</b>
Breve historia de Scotiabank Chile .....	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes .....	3
Características significativas del entorno .....	3
Principales productos, servicios y procesos de negocio .....	8
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor.....	11
<b>2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....</b>	<b>13</b>
Objetivos y estrategia de negocio .....	13
Objetivos no financieros .....	14
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	16
Estrategia de la visión y valor del negocio .....	16
<b>3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD .....</b>	<b>17</b>
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	17
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles .....	18
Análisis de la estructura de capital .....	19
Acuerdos financieros.....	20
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco .....	20
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	21
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados .....	21
Principales riesgos para el Banco .....	24
Cambios en la administración de los riesgos .....	26
Relaciones .....	26
<b>4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS .....</b>	<b>29</b>
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año .....	29
Posición financiera .....	31
<b>5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD .....</b>	<b>33</b>
Indicadores financieros claves .....	33
Indicadores que no se desprenden de los estados financieros .....	34
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados .....	36
Información adicional .....	36
<b>6. ANEXO.....</b>	<b>37</b>

## Nota

Scotiabank Chile ha preparado este documento siguiendo los lineamientos del Documento de Práctica N°1 de las NIIF “Comentarios de la Gerencia”, presentando información útil para los inversores, financistas y otros acreedores que contribuyan a la comprensión de la situación financiera de la entidad en relación con los Estados Financieros Consolidados al 31 de Diciembre de 2022.

# 1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

## Breve historia de Scotiabank Chile

Scotiabank Chile es parte del grupo The Bank of Nova Scotia, el tercer banco de Canadá, institución con 190 años de historia y presencia en más de 30 países, que cotiza sus acciones en las bolsas de valores de Toronto (TSX: BNS) y Nueva York (NYSE: BNS), siendo un banco líder en las Américas y el único con operaciones en Canadá, Estados Unidos y los países de la Alianza del Pacífico.

Scotiabank está presente en Chile desde el año 1990, luego de ingresar a la propiedad del Banco Sud Americano. En 2007, amplió su presencia en el mercado al adquirir el Banco del Desarrollo, incorporando con ello nuevos segmentos de negocio. Posteriormente, en 2015, se asoció con Cencosud en el negocio de tarjetas de crédito, a través de una alianza por 15 años con la que Scotiabank tomó el control del 51% de Cencosud Administradora de Tarjetas (CAT).

En 2018, el Banco concretó la adquisición de BBVA Chile, operación que lo transformó en una de las instituciones financieras más importantes del país, alcanzando la categoría de banco de importancia sistémica, y luego, a inicios de 2022, The Bank Of Nova Scotia incrementó su participación en la propiedad de Scotiabank Chile, pasando de 83,03% a 99,79%, reflejando su compromiso de largo plazo con Chile.

Con cerca de 6.000 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 109 sucursales de Arica a Punta Arenas, sino que también a través de su Banca Digital.

## Posición de mercado en los segmentos relevantes

La participación de mercado de Scotiabank en colocaciones totales a noviembre<sup>1</sup> de 2022, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,92%, equivalentes a CLP 33.076.796 millones. Se posiciona en tercer lugar entre sus competidores y logró crecer 71 puntos base por sobre su posición de noviembre de 2021.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 15.841.676 millones, con una participación de mercado del 13,19%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 13,78%, equivalentes a CLP 3.791.796 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 18,15%, equivalentes a CLP 13.443.324 millones.

Por el lado de los pasivos, también a noviembre<sup>1</sup> de 2022, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.840.783 millones de depósitos, de los cuales CLP 13.845.007 millones corresponden a depósitos a plazo y 4.995.776 millones a saldos vista. En este sentido, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 11,58% a noviembre de 2022, con un incremento de 114 puntos base respecto a noviembre de 2021 (+203pb en depósitos a plazo y -126pb en saldos vista).

## Características significativas del entorno

### Escenario internacional

A nivel global, la pandemia tiene cada vez menor relevancia en el funcionamiento de las economías, incluso China recientemente ha relajado sus restricciones, dejando atrás su estricta política de "Covid-cero". Sin embargo, el retiro de los estímulos fiscales y monetarios entregados en 2021 continúa siendo materia de preocupación para los gobiernos. Los bancos centrales de países desarrollados continúan su proceso de aumento de tasas de interés, en especial la Reserva Federal de Estados Unidos, en un contexto de alta volatilidad y condiciones financieras más estrechas, lo que ha deteriorado las perspectivas de crecimiento mundial.

A esto, se suma la incertidumbre sobre la evolución de la guerra entre Rusia-Ucrania, lo que ha seguido afectando las expectativas sobre disponibilidad energética en Europa, y en consecuencia las perspectivas para la actividad de la región. En China, siguen ajustándose a la baja las

<sup>1</sup> Para los datos de colocaciones y depósitos se consideran cifras a noviembre de 2022, dado que no se dispone de información pública a diciembre.

expectativas de crecimiento potencial, aunque se esperan medidas de estímulo que permitan un aterrizaje suave del principal demandante de *commodities* a nivel mundial, además del impulso que generaría el fin de la política de “Covid-cero” sobre la economía mundial, en especial sobre países emergentes.

Al cierre del presente informe, el precio de los principales *commodities* se ha normalizado hacia niveles similares a los registrados a inicios del año 2022, sin embargo, aún existe una alta volatilidad e incertidumbre respecto a los efectos de mediano plazo sobre la actividad global.

## Entorno político local

El entorno político en Chile se encuentra marcado por las reformas estructurales que el Gobierno presentó al Congreso hacia fines del año pasado. La primera de ellas fue la Reforma Tributaria, que consecutivamente ha visto una reducción de la recaudación esperada desde su anuncio en el programa de gobierno del Presidente Boric a la fecha. De hecho, la primera estimación consideraba un nivel de recaudación como porcentaje del PIB de 5%, que fue moderado a algo entre 4% y 5% por el Ministro de Hacienda para finalmente quedar en 4,1% del PIB al momento de la presentación del proyecto de ley. Con las modificaciones que ha sufrido en su tramitación en el Congreso, la recaudación esperada se ha reducido a 3,5% del PIB. Gran parte de dicha recaudación esperada (1,6 puntos porcentuales) corresponden a medidas para reducir la evasión y elusión tributaria, lo que nos hace ser agnósticos respecto de la capacidad del gobierno para alcanzar dicha expectativa una vez implementada la reforma. Dados los compromisos que dependen de la recaudación de la reforma tributaria –principalmente financiamiento de la Reforma de Pensiones-, levantamos riesgos al alza sobre el nivel de deuda bruta proyectado por el Ministerio de Hacienda para los próximos años (en torno a 40% del PIB).

Hacia el cuarto trimestre del año pasado, el Gobierno presentó la Reforma de Pensiones, la cual pretende elevar el nivel de las pensiones actuales y futuras principalmente gracias a un aumento de la Pensión Garantizada Universal y del ahorro obligatorio. Se estima que el costo de esta reforma ascenderá a 1,5% del PIB en régimen, donde los principales cuestionamientos provienen de la eficiencia que tendrá el nuevo ente estatal destinado a administrar los fondos y del elevado nivel que prometen alcanzar de las tasas de reemplazo, que en algunos casos superarían el 100%.

Además, en enero se aprobó el proyecto de ley que permitirá retomar el proceso constitucional, tras el rechazo de la constitución propuesta por la asamblea constituyente. El nuevo proceso considera la conformación de un Consejo Constitucional –con 50 miembros-, un Comité Técnico de Admisibilidad y una Comisión de Expertos con 24 miembros. El proceso comenzará el 6 de marzo con la instalación de los expertos y del comité técnico y finalizará con un plebiscito de salida el 17 de diciembre de 2023. En nuestra visión, el proceso cuenta con suficientes “bordes” para limitar la aprobación de propuestas extremas, lo cual es síntoma de una bienvenida moderación política.

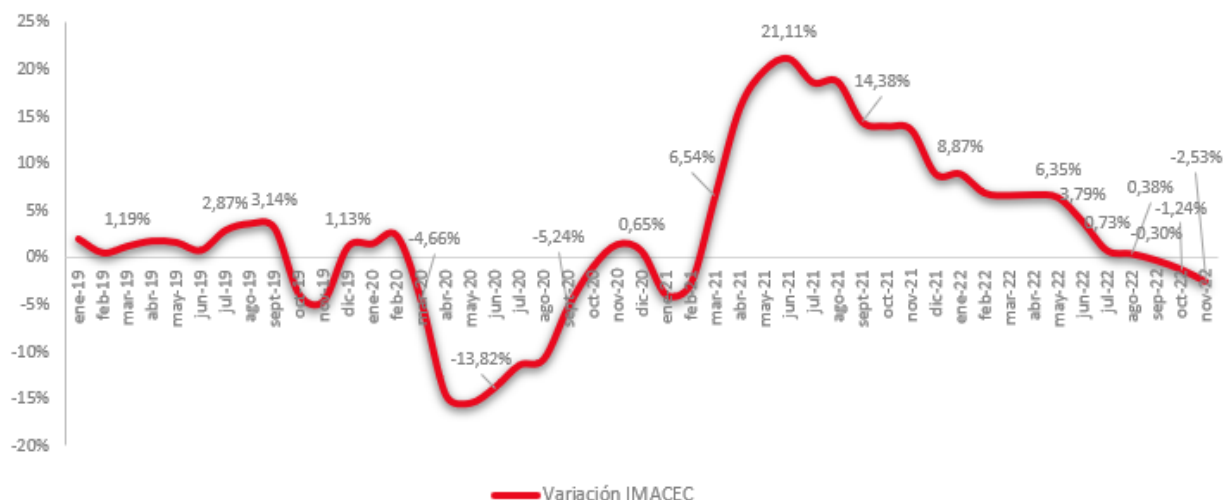
## Nivel de actividad económica

Durante 2022, la economía continúa su proceso de ajuste de los desequilibrios macro generados con posterioridad a la crisis del Covid y los impulsos extraordinarios desde el punto de vista fiscal y monetario. En el primer semestre, el PIB se expandió en promedio un 6,5% a/a, gracias al crecimiento del consumo privado (10,8%) y de la inversión (7,1% a/a). Sin embargo, en la segunda parte del año la economía se habría contraído en promedio cerca de un 1% a/a, debido principalmente a la moderación del consumo privado de bienes. En el último trimestre del año, destaca el menor dinamismo de los sectores vinculados a la producción de bienes (minería, industria y construcción), mientras que los servicios han seguido desacelerándose, pero de forma moderada.

Con todo, estimamos que la economía se habría contraído cerca de un 2,6% en el año 2022. Esto, sumado al menor impulso externo y el bajo dinamismo esperado para la inversión privada en el año, nos dejarán con tasas de crecimiento negativas durante gran parte del año 2023. Según el Banco Central de Chile, la economía se contraerá entre -1,75% y -0,75% en el año 2023.

Figura N°1

**Variación IMACEC<sup>2</sup>**  
(variación % a/a)



Fuente: Banco Central de Chile.

## Inflación

Luego de alcanzar su nivel máximo en términos interanuales en el mes de agosto (14,1% a/a), la inflación ha comenzado a ceder (ver Tabla N°1). Si bien seguimos observando registros mayores a sus promedios históricos, detectamos menores presiones de precios en bienes importados, en especial bienes durables, al igual que cierto agotamiento en la inflación de productos volátiles (alimentos y combustibles).

En lo más reciente, la significativa apreciación del peso chileno (CLP) representa un nuevo riesgo a la baja para la inflación local, que se suma al deterioro que muestra el mercado laboral, las restrictivas condiciones de financiamiento, la recomposición de inventarios y el agotamiento de la liquidez de los hogares. Con todo, se proyecta que la inflación termine el año 2023 con un crecimiento en 12 meses de 3,6%, según el Banco Central.

Tabla N°1: Variación IPC últimos 12 meses (%)

Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Mar - 2021	0,4	1,3	2,9
Abr - 2021	0,4	1,6	3,3
May - 2021	0,3	1,9	3,6
Jun - 2021	0,1	2	3,8
Jul - 2021	0,8	2,8	4,5
Ago - 2021	0,4	3,2	4,8
Sep - 2021	1,2	4,4	5,3
Oct - 2021	1,3	5,8	6,0
Nov - 2021	0,5	6,3	6,7
Dic - 2021	0,8	7,2	7,2
Ene - 2022	1,2	1,2	7,7
Feb - 2022	0,3	1,5	7,8
Mar - 2022	1,9	3,4	9,4
Abr - 2022	1,4	4,7	10,5
May - 2022	1,2	5,9	11,5
Jun - 2022	0,9	6,9	12,5
Jul - 2022	1,4	8,3	13,1
Ago - 2022	1,2	9,5	14,1
Sep - 2022	0,9	10,3	13,7
Oct - 2022	0,5	10,8	12,8
Nov - 2022	1,0	11,8	13,3
Dec - 2022	0,3	12,1	12,8

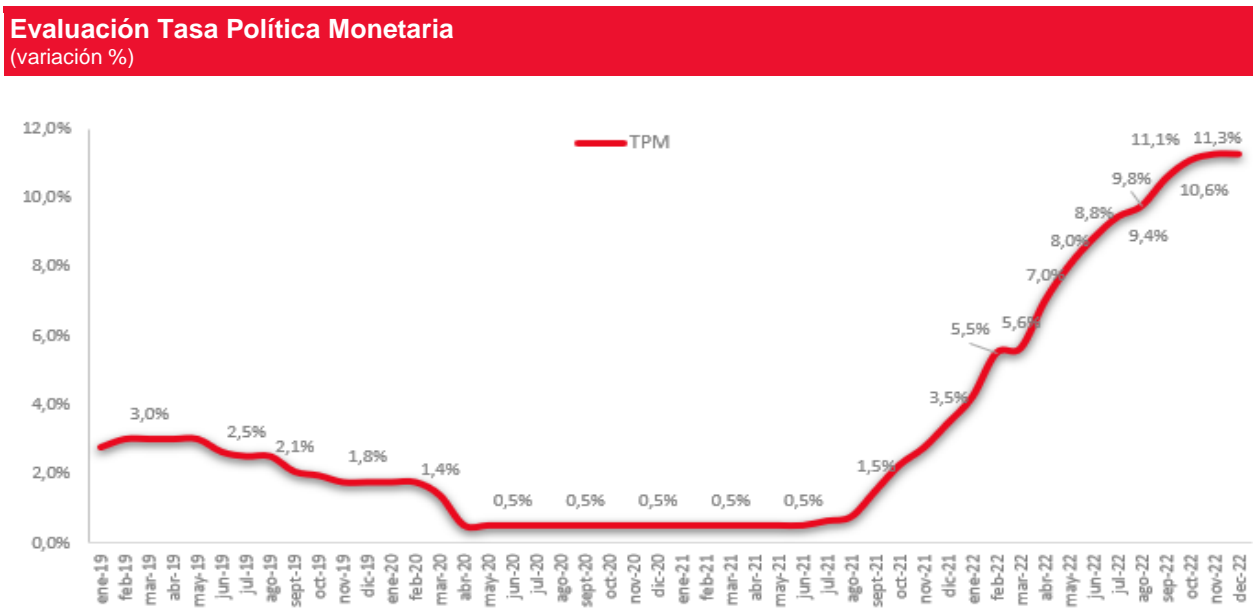
<sup>2</sup> Para el IMACEC se consideraron cifras a noviembre 2022, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

## Tasa de interés

En su reunión de octubre de 2022, el Banco Central decidió elevar la tasa de interés de referencia a 11,25%, señalando que la mantendría en dicho nivel por el tiempo necesario para asegurar la convergencia de la inflación a la meta. Posteriormente, en diciembre, el Banco confirmó el nivel y el sesgo para la tasa, reiterando que los riesgos de convergencia de la inflación y de las expectativas siguen presentes.

En nuestra visión, el actual contexto de debilidad de la actividad económica, en conjunto con un ajuste en los determinantes de la inflación en lo más reciente aseguran la convergencia de las expectativas de inflación a la meta en los próximos meses. Esto llevará al Banco Central a recortar la tasa de interés de referencia con agresividad en su reunión de abril, dando inicio a un proceso de ajuste en la estancia de política monetaria más pronunciado de lo que contempla el mercado y lo supuesto por el mismo Banco Central en su escenario delineado en diciembre. Proyectamos que la TPM terminará el año en 4,5%, llegando a su nivel neutral (3,75%) en la primera parte de 2024.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

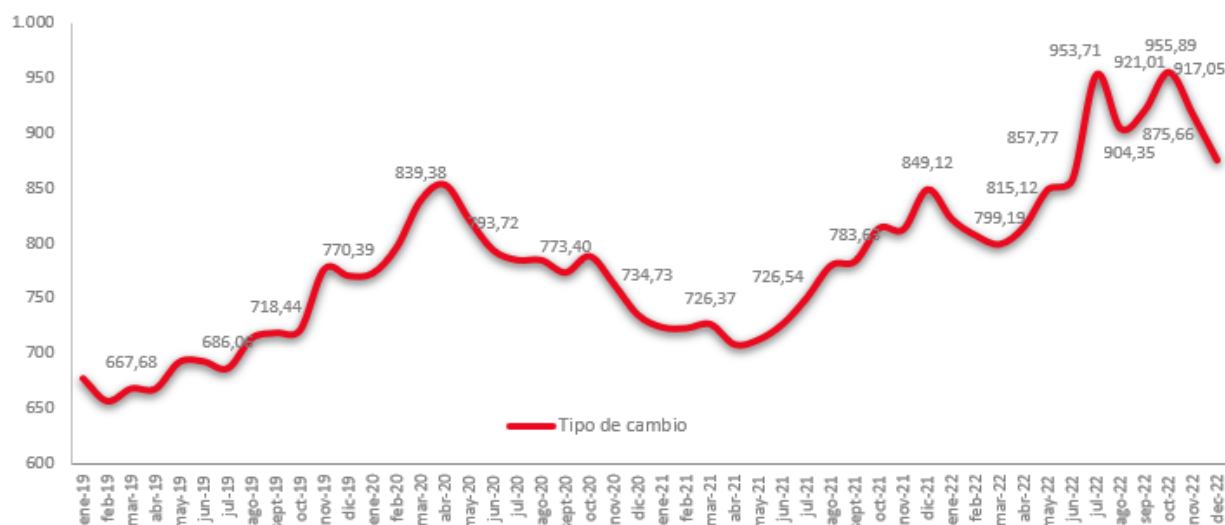
## Tipo de cambio

En 2022, el tipo de cambio nominal terminó el año en \$860 por dólar, continuando con la tendencia apreciativa que arrastraba desde comienzos del cuarto trimestre. Detrás de esta evolución se encuentran la apreciación global del dólar –debido a expectativas de menores incrementos en la tasa de interés de la Reserva Federal- así como el incremento en el precio del cobre. Sin embargo, la reducción del nivel de incertidumbre política también ha contribuido a reducir el nivel de tipo de cambio, toda vez que el castigo político que acumulaba el CLP se ha reducido significativamente. Al cierre de este informe, el tipo de cambio se transa en \$820 por dólar.



Figura N°3

**Variación tipo de cambio CLP/USD**  
(variación %)



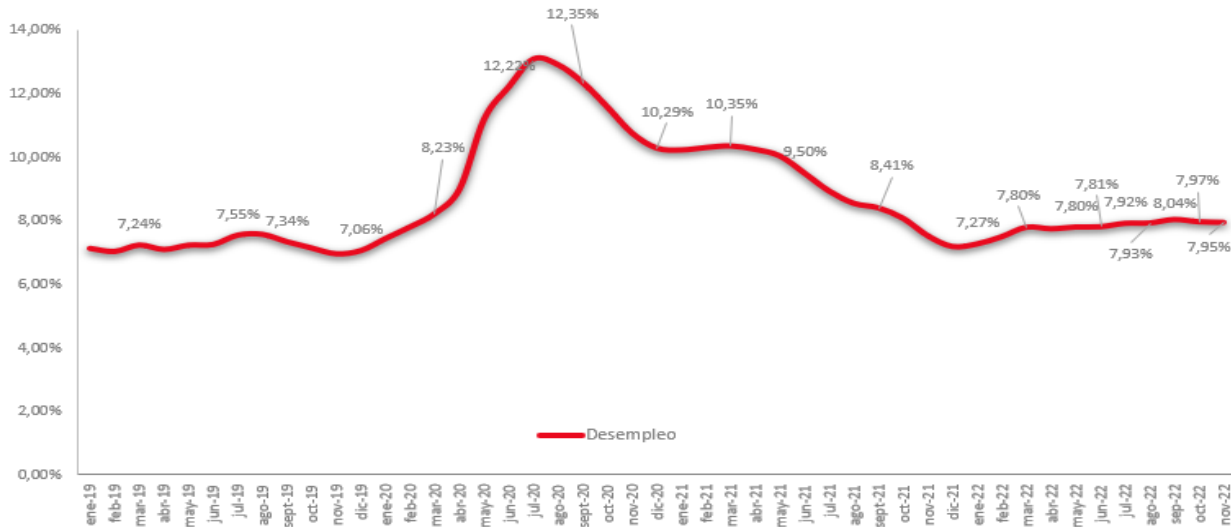
Fuente: Banco Central de Chile.

## Mercado laboral

El mercado laboral sigue mostrándose estancado en cuanto a creación de empleo en los últimos meses del año 2022, con una tasa de desempleo que se mantiene en torno a 8% gracias al bajo dinamismo que también muestra la fuerza laboral. De acuerdo con las cifras del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), en el trimestre terminado en noviembre, la tasa de desempleo se ubicó en 7,9%, con una creación de sólo 14 mil puestos de trabajo, muy por debajo de lo esperado para este periodo del año. De no mediar una mejora relevante en la inversión en los próximos trimestres, las perspectivas para el empleo no son auspiciosas. Por ahora el empleo sigue sostenido principalmente por la ayuda de los programas fiscales de apoyo al empleo formal, renovados recientemente hasta mediados del año 2023, contrarrestando sólo en parte la caída de los empleos informales, especialmente en el comercio y la construcción.

Figura N°4

**Tasa de desempleo<sup>3</sup>**  
(variación %)



Fuente: Banco Central de Chile.

<sup>3</sup> Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a noviembre 2022, dado que no se disponía de información pública a diciembre.

## Entorno legal y regulatorio

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 en la medida que no sea incompatible con su estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas salvo ciertas disposiciones que expresamente se excluyen. La reforma más reciente a la Ley General de Bancos fue aprobada en enero 2019, siendo el cambio más relevante la adopción de las normas más recientes emanadas por el Comité de Basilea (Basilea III).

La Comisión para el Mercado Financiero es el supervisor único del sistema financiero chileno y supervisa a compañías de seguros, compañías con valores cotizados en bolsa, uniones de crédito, emisores de tarjetas de crédito y bancos. La CMF tiene como principal responsabilidad velar por el buen funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes del mercado y defendiendo la fe pública en los mercados financieros.

El regulador examina todos los bancos de forma periódica, por lo general al menos una vez por año. Los bancos también han de presentar sus estados financieros mensualmente a la CMF y con periodicidad al menos trimestral han de publicar sus estados financieros en un periódico de cobertura nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los estados financieros anuales de un banco y la opinión de sus auditores independientes también han de presentarse ante la CMF. Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

La CMF y el Banco Central actúan de forma coordinada, considerando particularmente la responsabilidad que le cabe a cada una en la preservación de la estabilidad financiera dentro del marco de sus respectivas competencias legales.

El Banco Central es un organismo autónomo, de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El objeto legal del Banco Central es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de pagos internos y externos. El Banco Central cuenta adicionalmente con atribuciones para regular el sistema financiero y el mercado de capitales, las que están orientadas a asegurar que los bancos y otras instituciones financieras realicen sus actividades en forma segura y ordenada, y promover que los sistemas y medios de pagos funcionen de manera eficiente y confiable. Complementariamente, cuenta con atribuciones para cautelar la estabilidad del sistema financiero, que le permiten actuar ante escenarios de crisis, lo cual realiza a través de la política financiera.

## Principales productos, servicios y procesos de negocio

Scotiabank Chile se posiciona como un Banco universal, que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, incluyendo en esto desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos, los cuales son clasificados en distintos segmentos de negocio en relación con sus características comerciales. El Banco crea valor de manera sustentable, dando la oportunidad a sus clientes de elegir de acuerdo a sus intereses y necesidades, a partir de una gama de productos y servicios financieros para los diversos segmentos.

Scotiabank Chile opera en 5 segmentos de mercado principales, los cuales corresponden a Banca Retail, Banca Wholesale, CAT, Tesorería y Otros, cada uno de los cuales se resume a continuación:

### Banca Retail

**Banca Personas:** Aborda a los clientes personas naturales con rentas mensuales superiores a CLP 200 mil. Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco en este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos

hipotecarios para la vivienda. Además, el Banco cuenta con productos de pasivos para este tramo, ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro, tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo. Adicionalmente, el Banco coloca a disposición de este segmento de clientes una variada gama de servicios financieros como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones y productos de seguros, entre otros. Además de los puntos de atención tradicionales, pone a disposición de estos clientes además un completo modelo de autoatención y autogestión a través de la web y la aplicación móvil, que permite a los clientes realizar una amplia variedad de transacciones de forma autónoma a través de sus canales digitales.

**Banca Pyme:** Los esfuerzos en este segmento se orientan a la captación y vinculación de clientes Persona Jurídica y Personas Naturales con Giro, pertenecientes a distintos rubros económicos, tales como servicios, comercio, transporte y agricultura, en los cuales las ventas anuales no excedan los USD 4 millones. La oferta de valor del Banco se basa en proveer servicios financieros de excelencia, a través de productos de activo y pasivo, tales como créditos comerciales, *leasing*, *factoring*, planes de cuenta corriente, seguros, productos de inversión, comercio exterior y *cash management*.

## Banca Wholesale

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde USD 4 millones, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a USD 150 millones. Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, *leasing*, *factoring* y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

Estos clientes también utilizan productos de pasivos, tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente, se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

## CAT

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco adquirió el 51% de las acciones de CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. ("CAT") y de CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

## Tesorería

Este segmento desarrolla las funciones globales de gestión del riesgo de tasa de interés, la posición estructural de cambio, posición de inflación y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y captaciones, además de la gestión del portafolio de inversiones disponible para la venta. Asimismo, se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. El segmento incluye ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y resultados por la administración de riesgos de tasas de interés e inflación.

## Otros

Se agrupan bajo este concepto todos los ítems no recurrentes que no dicen relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionadas.

Los resultados para cada segmento se pueden ver en la Tabla N°2.

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 31 de Diciembre 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	117.900	66.848	59.114	-108.749	162	135.275
Otros Ingresos	30.426	62.481	23.569	123.379	-2.617	237.238
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.788	1.788
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>148.326</b>	<b>129.329</b>	<b>82.683</b>	<b>14.630</b>	<b>-667</b>	<b>374.301</b>
Gastos operacionales	-76.717	-29.297	-27.925	-2.017	-3.301	-139.257
Depreciación y amortización	-8.553	-2.664	-2.841	-228	-1.756	-16.042
Gastos por pérdidas crediticias	-45.851	-8.151	-34.145	0	228	-87.919
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>17.205</b>	<b>89.216</b>	<b>17.772</b>	<b>12.385</b>	<b>-5.496</b>	<b>131.083</b>
Impuesto a la renta						2.542
<b>Utilidad del ejercicio</b>						<b>133.625</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	18.453.225	12.335.780	1.664.943	0	118.304	32.572.252
Pasivos (Depósitos a la vista y a plazo)	6.139.951	5.673.146	0	6.786.197	449.553	19.048.847
Trimestre terminado al 30 de Septiembre 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	116.306	64.801	55.752	-81.706	-809	154.343
Otros Ingresos	36.079	39.215	19.242	107.105	2.422	204.063
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	629	629
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>152.385</b>	<b>104.016</b>	<b>74.994</b>	<b>25.399</b>	<b>2.242</b>	<b>359.035</b>
Gastos operacionales	-71.109	-26.173	-46.577	-1.656	9.282	-136.233
Depreciación y amortización	-7.885	-2.595	-2.761	-218	-1.554	-15.013
Gastos por pérdidas crediticias	-36.043	-31.289	-21.436	0	537	-88.231
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>37.348</b>	<b>43.959</b>	<b>4.220</b>	<b>23.525</b>	<b>10.507</b>	<b>119.558</b>
Impuesto a la renta						8.427
<b>Utilidad del ejercicio</b>						<b>127.985</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	18.112.846	12.900.381	1.508.900	0	93.038	32.615.165
Pasivos (Depósitos a la vista y a plazo)	6.078.671	6.037.905	0	6.670.388	417.124	19.204.088
Trimestre terminado al 31 de Diciembre 21 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	113.468	57.842	42.860	-30.736	226	183.660
Otros Ingresos	30.786	36.821	13.587	93.500	197	174.891
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.744	1.744
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>144.254</b>	<b>94.663</b>	<b>56.447</b>	<b>62.764</b>	<b>2.167</b>	<b>360.295</b>
Gastos operacionales	-84.300	-29.759	-28.098	-1.938	-11.865	-155.960
Depreciación y amortización	0	0	-2.619	0	-11.853	-14.472
Gastos por pérdidas crediticias	-22.624	-6.719	-31.902	0	-2.342	-63.587
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>37.330</b>	<b>58.185</b>	<b>-6.172</b>	<b>60.826</b>	<b>-23.893</b>	<b>126.276</b>
Impuesto a la renta						-3.327
<b>Utilidad del ejercicio</b>						<b>122.949</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	16.337.167	10.939.361	1.158.603	0	77.570	28.512.701
Pasivos (Depósitos a la vista y a plazo)	6.146.142	5.389.137	0	4.843.291	305.173	16.683.743
Periodo de doce meses terminado al 31 de Diciembre 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	460.619	251.850	212.135	-279.693	1.080	645.991
Otros Ingresos	126.404	157.282	82.566	419.056	-783	784.525
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	6.513	6.513
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>587.023</b>	<b>409.132</b>	<b>294.701</b>	<b>139.363</b>	<b>6.810</b>	<b>1.437.029</b>
Gastos operacionales	-295.243	-110.464	-110.292	-7.559	-16.711	-540.269
Depreciación y amortización	-31.707	-10.166	-11.003	-848	-6.859	-60.583
Gastos por pérdidas crediticias	-139.014	-47.803	-111.376	0	-1.467	-299.660
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>121.059</b>	<b>240.699</b>	<b>62.030</b>	<b>130.956</b>	<b>-18.227</b>	<b>536.517</b>
Impuesto a la renta						-21.461
<b>Utilidad del ejercicio</b>						<b>515.056</b>

**Volumenes Spot - CLP MM\$**

Activos (Colocaciones)	18.453.225	12.335.780	1.664.943	0	118.304	32.572.252
Pasivos (Depósitos a la vista y a plazo)	6.139.951	5.673.146	0	6.786.197	449.553	19.048.847

**Periodo de doce meses terminado al 31 de Diciembre 21 CLP MM\$**

	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	444.175	220.856	167.612	-53.039	1.419	781.023
Otros Ingresos	129.808	151.169	52.199	220.422	9.906	563.504
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	-6.895	-6.895
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>573.983</b>	<b>372.025</b>	<b>219.811</b>	<b>167.383</b>	<b>4.430</b>	<b>1.337.632</b>
Gastos operacionales	-301.533	-107.510	-101.065	-7.047	-11.196	-528.351
Depreciación y amortización	-23.681	-5.615	-9.753	-268	-17.107	-56.424
Gastos por pérdidas crediticias	-32.799	-23.297	-44.285	0	-107.606	-207.987
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>215.970</b>	<b>235.603</b>	<b>64.708</b>	<b>160.068</b>	<b>-131.479</b>	<b>544.870</b>
Impuesto a la renta						-94.865
<b>Utilidad del ejercicio</b>						<b>450.005</b>

**Volumenes Spot - CLP MM\$**

Activos (Colocaciones)	16.337.167	10.939.361	1.158.603	0	77.570	28.512.701
Pasivos (Depósitos a la vista y a plazo)	6.146.142	5.389.137	0	4.843.291	305.173	16.683.743

## Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

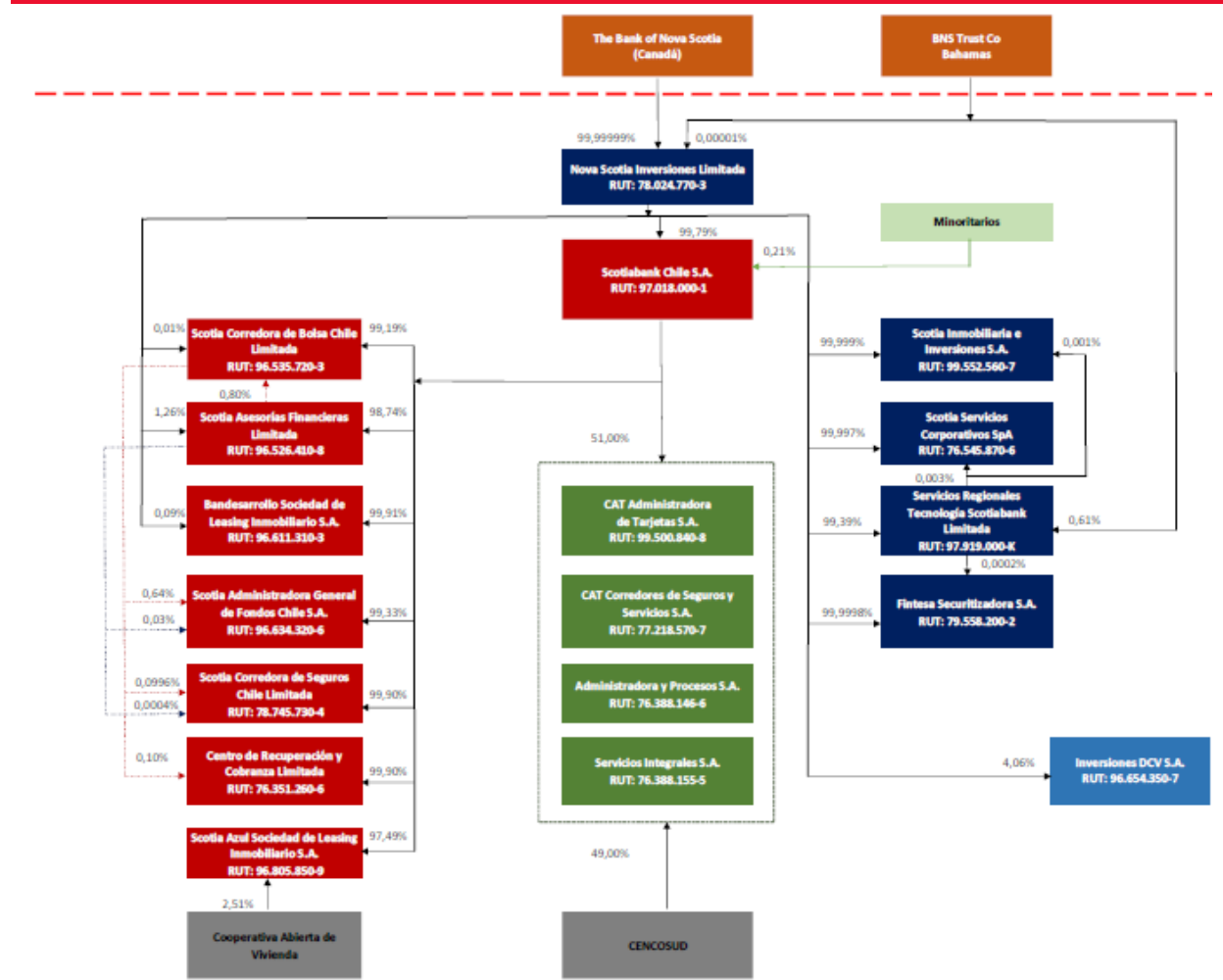
A diciembre de 2022 Scotiabank Chile pertenece en un 99,79% a “Nova Scotia Inversiones Limitada”, entidad que es propiedad de “Bank of Nova Scotia” (BNS), siendo éste el único accionista controlador del Banco. El porcentaje restante (0,21%) corresponde a accionistas minoritarios. En abril de 2022, The Bank of Nova Scotia completó la adquisición anunciada del 16,76% de Scotiabank Chile, que hasta ese momento estaba en manos de la familia Said, por un monto estimado de aproximadamente CAD 1.300 millones.

A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandesarrollo Sociedad de *Leasing* Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación y Cobranza Limitada y Scotia Azul Sociedad de *Leasing* Inmobiliario S.A.

Asimismo, controla las sociedades que conforman CAT, las cuales corresponden a Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A, Administradora y Procesos S.A y Servicios Integrales S.A. En todas estas sociedades, Cencosud mantiene un 49% de la propiedad.

Figura N°5

Estructura Societaria



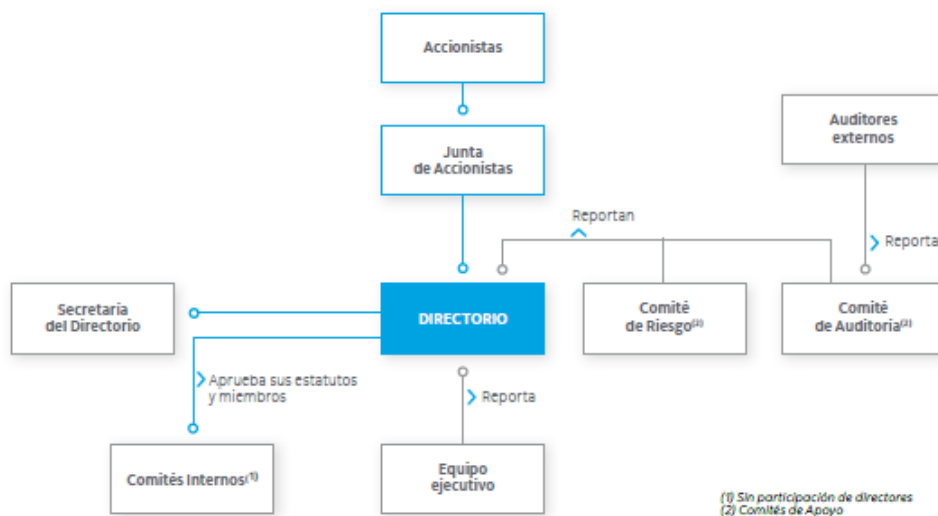
Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar eficazmente el funcionamiento del Banco por parte de la gerencia.

Está compuesto por los accionistas, quienes a través de su Junta designan al Directorio. A esta instancia le reportan los distintos comités que controlan los diversos ámbitos de la gestión, como lo son el Comité de Riesgos, el Comité de Auditoría, junto con los otros Comités internos. Completan este esquema los auditores externos, los cuales reportan directamente al Comité de Auditoría.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente. Esta nueva composición quedó condicionada a la aprobación del cambio de estatutos del Banco por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el cual fue aprobado en enero 2023.

Figura N°6

Gobierno Corporativo



## 2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA

### Objetivos y estrategia de negocio

#### Estrategia Scotiabank

La estrategia se apoya en tres pilares corporativos: Cliente en Primer Lugar, Equipo Ganador y Liderar en las Américas.

- **Cliente en Primer Lugar** no es algo que simplemente se dice, sino que es una forma de pensar. Se trata de facilitar las operaciones de los clientes, gracias a las inversiones en los empleados, capacidades digitales y mejoras de procesos, mientras se generan rendimientos consistentes para los accionistas.
- Scotiabank está sumamente orgulloso del **Equipo Ganador** que ha forjado al atraer, retener e invertir en liderazgos adecuados que se enfocan en una ejecución superior. El equipo está conformado por personas que se sienten atraídas por la cultura de inclusión y de alto desempeño y quieren contribuir al éxito futuro.
- **Liderar en las Américas** significa sacar provecho de la presencia global de Scotiabank en algunos de los mercados más sólidos y con crecimiento más estable de las Américas. La entidad está enfocada en superar el desempeño de la competencia en estos mercados clave a largo plazo.

Para alcanzar estos objetivos se han definido los siguientes focos estratégicos:

- **Estructura de *funding***: Considera iniciativas enfocadas en aumentar los Saldo Vista/DAP para seguir cerrando la brecha de *mix* de fondeo con el mercado. Esto permitirá mejorar la rentabilidad del Banco a través de una fuente de financiamiento barata, estable y diversificada.
- **Modernización y Mejora Continua**: Iniciativa transversal, enfocada en desarrollar planes que permitan aumentar la productividad, mejorando la experiencia final de los clientes y promoviendo una cultura digital al interior de la organización. El objetivo último es ser el mejor banco digital del país.
- **Fortalecer la presencia en el mundo Empresas**: Potenciar el segmento PYME y Grandes Empresas, fortaleciendo el equipo de ejecutivos de relación y los productos, seguir con la digitalización, apoyado por políticas crediticias ajustadas y alineadas con el apetito por riesgo del Banco.
- **Potenciar segmentos de Alto Valor - Personas**: Posicionar al Banco dentro los mejores actores del mercado para atender a segmentos *Afluente* y *Wealth*. El proyecto se enfoca en ofrecer una propuesta de valor diferenciada y personalizada, con altos niveles de gestión, servicio y efectividad y una amplia cobertura a nivel nacional.
- **Metas ASG**: Priorizar los compromisos medioambientales, de apoyo social e inclusión y gobernanza.<sup>4</sup>

<sup>4</sup> Un mayor detalle de este foco se entrega en la siguiente sección.

## Objetivos no financieros

Scotiabank está comprometido con generar un impacto positivo en las comunidades donde opera, lo cual es parte de la vocación que lo ha caracterizado desde su fundación en Canadá hace 190 años. Crea empleos, invierte en negocios, en comunidades, promueve sus valores y es parte de la sociedad en la cual participa. En su afán por construir un Banco más sólido, está a la vez construyendo sociedades más fuertes. Asimismo, es un proveedor de soluciones financieras y apoya a sus clientes, sus familias y las comunidades, buscando alcanzar el éxito a través de una amplia gama de asesoramiento.

Además de la estrategia financiera, Scotiabank está comprometido con crear valor para sus principales grupos de interés -clientes, comunidades, colaboradores y proveedores, a través de un sólido gobierno corporativo y prácticas sustentables, así como con el cuidado del medioambiente.

De esta manera, el Banco tiene el convencimiento de que el crecimiento económico va de la mano con la inclusión social y el respeto medioambiental, identificando y mitigando riesgos y potenciando oportunidades de desarrollo, tanto para la organización como para la sociedad.

Estos esfuerzos transversales permitieron que el Banco se consolidara entre las 30 empresas con mejor reputación corporativa en Chile, tras escalar cinco lugares y ubicarse en el puesto 26 en la versión 2022 del Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco), prestigiosa medición que cada año considera a 100 empresas con mayor valoración en este aspecto.

A nivel de comunidad e inversión social, los esfuerzos del Banco están enfocados en seguir desarrollando el programa ScotiANSPIRA, cuyo propósito es fortalecer la resiliencia económica en las comunidades donde está presente, entendiendo este concepto como la capacidad que las personas, familias, empresas y comunidades tienen de prosperar en una variedad de circunstancias y participar activamente en las economías locales. A través de una plataforma de fondos concursables, se ha destinado un total de USD 245.000 a nueve proyectos sociales que han beneficiado a más de 15.000 personas a lo largo de todo el país.

Scotiabank también se ha definido como una organización que valora cada voz, por lo que la diversidad, equidad, inclusión y respeto son parte de su cultura. Su política de Diversidad, Equidad e Inclusión, formalizada en 2018, y actualizada en 2021 define cuatro pilares de trabajo en estos ámbitos: equidad de género, multiculturalidad, comunidad LGTB+ y discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que a diciembre el 1,35% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible.

Este trabajo le ha permitido al Banco ser reconocido por distintas organizaciones. Este año, y por cuarta vez consecutiva, Scotiabank Chile recibió el Sello Equidad CL, certificación que entregan *Human Rights Campaign*, Fundación Iguales y *Pride Connection*, a aquellas empresas que han sobresalido por crear espacios de trabajo inclusivos para estas comunidades.

A esta certificación se suman reconocimientos en otros ámbitos de la inclusión, como el primer lugar en Chile en la versión 2022 del Ranking PAR, que realiza la consultora Aequales, para medir el desempeño en equidad de género y diversidad de empresas privadas, entidades públicas y PYME de Latinoamérica, y el sello de Empresas Diversas e Interculturales, que entrega el Servicio Jesuita a Migrantes (SJM), la Red de Empresas Interculturales y la Universidad de Chile.

A nivel medioambiental, el Banco está consciente de que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y las comunidades de todo el mundo. Por ello, se ha comprometido a reducir su impacto en el medioambiente. En ese contexto, durante este período, a través de Scotia Administradora General de Fondos, suscribió los Principios de Inversión Responsable de la ONU, lo que ayudará a profundizar la minuciosa evaluación de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo que se realiza al momento de adoptar decisiones de inversión. Asimismo, reforzará el Marco de Gestión de Riesgo Medioambiental, previamente aprobado por el directorio, para abordar eficazmente la exposición de la organización a los riesgos ambientales, de acuerdo con los estándares y mejores prácticas del sector, junto con los requisitos regulatorios.

Con relación a los colaboradores, ser un gran lugar para trabajar es un objetivo para Scotiabank. Existe una preocupación porque los colaboradores puedan desarrollarse en una cultura segura, inclusiva y comprometida con hacer lo correcto. Cuenta con planes de capacitación y desarrollo de colaboradores, así como también con compensaciones basadas en principios de equidad,



competitividad y énfasis en el desempeño. Igualmente, se han desarrollado beneficios de tiempo, dinero y bienestar pensados en la diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades, de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

En ese contexto, y tomando los aprendizajes de la pandemia, el Banco implementó un modelo de trabajo híbrido y flexible, denominado W4 o “*The Way We Work and Where*”, que combina trabajo presencial y remoto a partir de esquemas diferenciados para cada área del Banco de acuerdo con sus objetivos, las necesidades de negocio y de sus equipos.

Además, de manera pionera en la banca, a partir de mayo Scotiabank Chile redujo su jornada laboral a 39 horas semanales como una forma de mejorar la calidad de vida de sus colaboradores, lograr una mayor conciliación de la vida laboral y personal, así como fomentar la corresponsabilidad. Todos estos avances -posibles gracias a los avances en productividad asociados a la agenda de modernización y transformación digital desplegada por Scotiabank- le valieron ubicarse en la cuarta posición del ranking de Grandes Corporaciones “Integrar Vida Personal y Trabajo 2022” de la Fundación Chile Unido.

Scotiabank Chile fue una de las diez empresas finalistas en la versión 2022 del Premio Carlos Vial Espantoso, fundación que, junto a la Asociación de AFP, también le entregó al Banco la distinción *Plenus* por las iniciativas orientadas a la promoción del talento senior. A estos reconocimientos se sumó la octava posición alcanzada previamente en el ranking Merco de los mejores lugares para atraer y retener talento.

## Transformación digital a clientes

Scotiabank Chile se ha consolidado como el mejor banco digital para sus clientes y ha registrado importantes avances en la conformación de un completo ecosistema de productos y funcionalidades que respondan de manera eficiente para facilitar la vida de los clientes a partir de sus nuevos hábitos y necesidades digitales.

Con esa visión, durante el último año ha concretado una serie de desarrollos. En el último periodo, impulsó nuevas funcionalidades en su ecosistema de pagos ScotiaPay a la que sumó la posibilidad de enrolar las tarjetas a los dispositivos de Fitbit y Garmin, así como a *Google Wallet*. Además, ScotiabankGO fue incorporada en la App Galery de HUAWEI.

Adicionalmente, en octubre Scotiabank fue uno de los dos bancos del país que habilitó en su red de cajeros automáticos el sistema RedGiro QR desarrollado por *Redbanc*, que permite realizar retiros de dinero sólo escaneando un código QR con el celular a través de la aplicación móvil del Banco.

Los buenos resultados de esta estrategia quedan plasmados en la adopción digital de nuestros clientes, la cual pasó de 54% a fines de 2019, a casi 71% en la actualidad. Además, la adopción digital de nuestros clientes cuenta correntistas es cercana al 92%.

En Banca Empresas la tasa de uso de los canales digitales es de 80% y se debe a avances como la digitalización de más del 70% de los productos y servicios que el Banco les ofrece, teniendo entre sus últimos hitos la habilitación 100% en línea del proceso de contratación de pagos masivos a proveedores y remuneraciones, entre otros. Un sistema pionero en la industria que simplifica y reduce a solo minutos un trámite que en otras entidades puede tomar varios días.

Previamente, el Banco lanzó con éxito ScotiaZero, la primera cuenta corriente 100% digital sin costo de mantención ni requisito de renta, que, además, en forma inédita en la industria, incluye cuenta corriente en dólares y tarjeta de débito digital. Este producto representa la puerta de acceso al primer “supermercado financiero” del mercado y forma parte de un completo ecosistema digital desarrollado por el banco con el objetivo de empoderar a sus clientes a través de la tecnología y poniendo a su disposición, a través de los canales digitales y teléfonos, todos los productos y servicios para que puedan decidir y elegir lo que necesitan. Estos desarrollos son parte del proceso de modernización y transformación digital que el Banco está impulsando para permitir que sus equipos puedan enfocarse en brindar el mejor servicio y ganar en productividad.

## Impulso al liderazgo femenino

Scotiabank cree en el poder transformador de las mujeres y en el rol protagónico que juegan en la sociedad y en el desarrollo del país, por lo que promover la equidad de género, la igualdad de oportunidades y el empoderamiento femenino es uno de los pilares fundamentales del Banco y por ese motivo, promueve a nivel interno y externo diversas iniciativas para fortalecer el rol de las mujeres, empoderarlas y potenciar su liderazgo.

Al cierre de 2022, un 54% de la dotación es femenina, mientras que 26% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres. Además, durante el cuarto trimestre el Banco continuó con la instalación en Chile de Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global creado para potenciar el desarrollo profesional y financiero de mujeres empresarias y ejecutivas, acompañando a estas clientas a derribar las barreras que limitan su crecimiento e incrementando oportunidades para alcanzar su mayor potencial hoy y en el futuro.

Iniciativa Mujeres comenzó hace tres años en Canadá y Chile es el primer país de la Alianza del Pacífico donde se implementa y en este período organizó dos encuentros presenciales en regiones con clientas socias del programa las que participaron en una charla de actualidad económica que junto con ser una instancia educativa y de acompañamiento, sirvió como una plataforma de *networking* de negocios.

## Cambios significativos en los objetivos y estrategia

La estrategia y objetivos de mediano plazo se mantienen en línea con respecto al año pasado, es decir, sin cambios significativos; sin embargo, dos cambios de estructura apoyan los objetivos mencionados previamente:

1. En diciembre 2022 se cumplió un año del lanzamiento oficial en Chile la división de gestión patrimonial o *Wealth Management*, área que a nivel global atiende a más de 2 millones de clientes y administra cerca de USD 500 mil millones en activos y que a nivel local registró positivos niveles de desempeño en captación de clientes y activos bajo administración. Celebró el hito sus clientes en un exclusivo torneo ProAm de Golf que contó con la participación del destacado golfista nacional Felipe Aguilar, actividad se desarrolló en el marco del Scotia Wealth Management Chile Abierto de Chile 2022, evento del PGA Tour Latinoamérica del cual la división es auspiciador principal.
2. Durante el período se concretaron cambios en las divisiones de Banca Retail y Tecnología-Operaciones a las que fueron integradas las capacidades de la Fábrica Digital de Scotiabank. Este ajuste es parte de la transformación que busca seguir creciendo al ritmo de las necesidades de los clientes, poniendo la digitalización al centro de la estrategia para mejorar la oferta de productos y servicios.

## Estrategia de la visión y valor del negocio

Scotiabank cuenta con una planificación estratégica, en la cual ha descrito su Visión y Misión:

### Visión

La visión de Scotiabank Chile se inspira en la visión corporativa, “por nuestro futuro”, que busca reflejar la motivación y propósito como institución financiera de ayudar a los clientes, sus familias y sus comunidades a lograr el éxito, ofreciéndoles para ello una completa gama de productos y asesorías.

### Misión

La misión de Scotiabank se apoya en tres pilares básicos: el cliente en primer lugar, contar con un equipo ganador y liderar en las Américas. Scotiabank confía en que, al ejecutar su misión, ofrecerá resultados consistentes para sus accionistas a largo plazo.

### 3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD

#### Descripción de los principales recursos financieros disponibles

Para poder llevar a cabo la estrategia de corto y largo plazo, Scotiabank gestiona de forma activa su liquidez, de tal manera que sus fuentes de financiamiento estén bien diversificadas, siendo un elemento clave de la estrategia de financiación la cual tiene por objetivo lograr un equilibrio adecuado entre el costo y la estabilidad del financiamiento.

La concentración del financiamiento se controla y analiza regularmente por cada tipo de fuente. En específico, estas fuentes corresponden a capital, saldos vista, depósitos a plazo a personas e instituciones, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos, entre otros.

En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 5.076.459 millones al 31 de diciembre de 2022 (CLP 5.212.661 millones al 30 de septiembre de 2022 y 7.221.177 al 31 de diciembre de 2021). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.972.388 millones al 31 de diciembre de 2022 (CLP 13.991.427 millones al 30 de septiembre de 2022 y 9.462.566 al 31 de diciembre de 2021) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.342.213 millones al 31 de diciembre de 2022 (5.797.592 millones al 30 de septiembre de 2022 y 5.658.415 al 31 de diciembre 2021). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 8.695.108 (CLP 8.327.203 millones al 30 de septiembre de 2022 y 7.414.406 al 31 de diciembre de 2021).

Señalar que se ha mantenido en el último trimestre y también en términos interanuales el efecto de sustitución entre depósitos a la vista y depósitos a plazo dado el mayor costo de oportunidad por los incrementos en la tasa de política monetaria.

Se espera que este efecto de sustitución se mantenga estable en los próximos meses, dado que el Banco Central indica que la TPM se ubica en torno al nivel máximo que considera para el escenario central.

El Banco mantiene pasivos en pesos chilenos, unidades de fomento y en moneda extranjera, principalmente dólares americanos. Los descalces por moneda se monitorean de forma constante, encuadrando las operaciones dentro del apetito por riesgo de liquidez definido.

En la Tabla N°3 se detallan las principales fuentes de financiamiento para el cuarto trimestre de los años 2021 y 2022.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.076.459	5.212.661	7.221.177
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.972.388	13.991.427	9.462.566
Obligaciones con Bancos del país	0	0	0
Obligaciones con Bancos del exterior	2.312.187	2.767.566	2.628.389
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	100.235	102.139	104.506
Bonos corrientes	7.606.930	7.242.049	6.553.533
Bonos subordinados	987.943	983.015	756.367
<b>Total</b>	<b>33.086.168</b>	<b>33.328.883</b>	<b>29.756.564</b>

En cuanto al capital, Scotiabank Chile no ha registrado aumentos de capital desde marzo del 2020. Dada la estructura de financiamiento estable y sana, el Banco en la actualidad no posee déficit de recursos o dificultades en sus fuentes de financiamiento.

## Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

Scotiabank ha desarrollado diversos recursos e iniciativas para mejorar la calidad de vida de sus comunidades, partes interesadas, medioambiente, colaboradores y clientes, las que se detallan a continuación:

### Scotia Connect

Es un grupo de sucursales remotas, compuesta por un equipo de ejecutivos comerciales y operativos, que atienden a los clientes mediante un modelo de atención a distancia (sólo e-mail y/o teléfono). Es importante destacar que no cuentan con atención presencial, sino que se trata de un modelo semi carterizado (cliente es gestionado por su equipo de ejecutivos “minipool”) y la entrega de productos y firma de documentos se realiza a través de Servicio de *delivery*.

A diciembre de 2022 el Banco dispone 17 sucursales *Connect*, que atienden a más de 140 mil clientes.

### APP SCOTIABANKGO

El enfoque de esta App es tener un canal digital *mobile* único para todos los clientes al alcance de la mano y de un *click*, con el más alto estándar de seguridad de la información y brindando todas las funcionalidades que un cliente necesita para satisfacer sus necesidades y/o requerimientos. A diciembre 2022 se lograron 424 mil active *mobile users*, destacando un crecimiento de 15% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de diciembre 2022 cerró con 559 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 70,1%.

### Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a diciembre de 2022, Scotiabank cuenta con un total de 5.985 colaboradores, los cuales se encuentran distribuidos entre el Banco y sus filiales. Scotiabank cree firmemente que el éxito de las actividades se basa en una cultura de desempeño sólida, lo cual se conceptualiza como un proceso en constante crecimiento, que ha permitido potenciar el desarrollo de los colaboradores e identificar oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento y mantengan altos su nivel de compromiso con la organización. La composición de colaboradores puede visualizarse en la Tabla N°4.

Tabla N°4: Composición colaboradores

Dotación total	Dic - 2022	Sep - 2022	Dic - 2021
Alta gerencia	23	24	25
Gerencia	162	166	163
Profesionales	3.890	3.793	3.793
Administrativos	1.698	1.706	1.842
FFVV	185	191	198
<b>Total</b>	<b>5.958</b>	<b>5.880</b>	<b>6.021</b>

### Diversidad en el Directorio

A diciembre de 2022 el Directorio está compuesto por 2 mujeres y 9 hombres, de acuerdo con el detalle contenido en la Tabla N°5.

Tabla N°5: Diversidad en el Directorio

Mujeres	Hombres	Total
2	9	11

Señalar que, en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente. Esta nueva composición quedó condicionada a la aprobación del cambio de estatutos del Banco por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), lo que ocurrió en diciembre de 2022, para celebrarse la instalación del nuevo directorio durante el mes de enero de 2023.

Con esta nueva composición, y en línea con el compromiso del banco de promover el liderazgo femenino y la equidad de género, Scotiabank Chile pasa a ser el primer banco privado del país en tener un directorio paritario, con 4 hombres y 4 mujeres.

## Análisis de la estructura de capital

Scotiabank da cumplimiento en su estructura de capital a los requerimientos mínimos de capital, los cuales son establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a partir de la ley N°21.130, la cual definió nuevos requerimientos, en línea con los estándares internacionales conocidos como "Basilea III".

Al cierre de diciembre 2022, el capital básico ascendía a CLP 3.135.979 millones al cual se le suma el adicional Tier 1 correspondiente a CLP 152.642 millones, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.288.621 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 834.128 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.122.749 millones.

Por otra parte, es importante señalar que los límites regulatorios de los componentes del capital de nivel 2 presentaban holgura, puesto que los bonos subordinados se encontraban utilizando un 21,36% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,66% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo (APR).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 3.042.505 millones para diciembre 2022, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.439.484 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.046.401 millones, y desde diciembre 2022 se comenzaron a considerar en el cálculo del patrimonio efectivo los ajustes regulatorios en un 15%, así como también el aumento del buffer de conservación desde 0,625% a 1,25% y la entrada en vigencia del 25% del buffer sistémico de 1,25% para el banco equivalente a una exigencia adicional de 0,31% por este concepto.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 13,50% a diciembre 2022, con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 7,20%.

La estructura de Capital se muestra en la Tabla N°6.

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
<b>Capital Nivel 1</b>	<b>3.288.621</b>	<b>3.334.387</b>	<b>3.079.163</b>
<b>CET 1</b>	<b>3.135.979</b>	<b>3.028.445</b>	<b>2.801.123</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	374.682
Utilidades retenidas	1.436.903	1.348.488	1.138.068
Cuentas de valoración	-139.638	-202.765	-207.468
Interés minoritario	140.227	132.896	127.420
Ajustes patrimoniales	-51.339	0	0
<b>AT1</b>	<b>152.642</b>	<b>305.942</b>	<b>278.040</b>
Capital adicional 1	152.642	305.942	278.040
<b>Capital Nivel 2</b>	<b>834.128</b>	<b>688.055</b>	<b>528.224</b>
Bonos subordinados	669.880	513.050	342.463
Provisiones adicionales	164.248	175.005	185.761
<b>Total Patrimonio Efectivo</b>	<b>4.122.749</b>	<b>4.022.442</b>	<b>3.607.387</b>

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Dic - 2022 (%)	Sep - 2022 (%)	Dic - 2021 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	13,50%	13,15%	12,97%	> = 9,56%
CET1 / APR	10,27%	9,90%	10,07%	> = 6,06%
T1 / APR	10,77%	10,90%	11,07%	> = 7,56%
Índice de apalancamiento	7,20%	6,97%	7,16%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	25,36%	20,64%	17,15%	-
Deuda subordinada / CET1	21,36%	16,94%	11,12%	< 50%

## Acuerdos financieros

En el ciclo normal de sus actividades, el Banco ha celebrado acuerdos contractuales con terceras partes. Dependiendo de la naturaleza de los acuerdos, estos podrían tener un impacto actual o futuro sobre el desempeño financiero del Banco. Dentro de los acuerdos más significativos se encuentra la alianza estratégica que mantiene Scotiabank con Cencosud, la cual se encuentra vigente desde el año 2015.

En períodos recientes, el Banco ha celebrado contratos con terceros en materias de medios de pagos, seguros, externalización de servicios, entre otros.

## Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco

Los activos líquidos son un componente clave de la gestión de la liquidez, y el Banco mantiene este tipo de activos en cantidad suficiente para satisfacer las necesidades potenciales para la gestión de liquidez.

Los activos líquidos pueden utilizarse para generar efectivo, ya sea a través de transacciones de venta, recompra u otras transacciones en las que estos activos pueden utilizarse como colateral para generar efectivo o permitiendo que el activo madure. Los activos líquidos incluyen depósitos en bancos centrales, depósitos en instituciones financieras, préstamos a la vista y otros a corto plazo, valores negociables y valores recibidos como garantía de la financiación de valores y derivados actas.

El Directorio es responsable de definir periódicamente el nivel de tolerancia al riesgo de liquidez del Banco, entendido ello como el nivel de riesgo de liquidez que el Banco está dispuesto a asumir. Scotiabank Chile dispone de una Política de Administración de Liquidez, orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones, resguardando una adecuada gestión del riesgo de liquidez.

El Banco realiza pruebas de tensión con periodicidad al menos trimestral, destinadas a analizar el potencial impacto de escenarios adversos sobre la posición de liquidez, considerando escenarios idiosincráticos y sistémicos.

## Ratio de cobertura de liquidez

Este indicador tiene por objetivo velar porque el Banco mantenga un nivel mínimo de activos líquidos de alta calidad, sin gravámenes, que se puedan convertir fácilmente en efectivo para cumplir con las salidas de efectivo durante un horizonte temporal de 30 días calendario, con base en un escenario crítico regulatorio de tensión de liquidez definido por el regulador.

La principal métrica de liquidez del Banco es el coeficiente de cobertura de liquidez (*Liquidity Coverage Ratio* o LCR). Los valores de LCR alcanzados por el Banco a nivel consolidado pueden observarse en la Tabla N°8.

Tabla N°8: Ratio de Cobertura de Liquidez

Ratio de cobertura de liquidez	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	3.241.672	2.683.269	2.883.040
Egresos netos ajustados	1.292.521	1.658.630	1.383.941
<b>LCR%</b>	<b>250,80%</b>	<b>161,78%</b>	<b>208,32%</b>

## Ratio de financiación estable neta

Adicional al LCR, y de acuerdo con la normativa vigente, el Banco también monitorea el Ratio de Financiación Estable Neta (NFSR). Este indicador consiste en una métrica de liquidez estructural, orientada a que el Banco mantenga un perfil de financiación estable en relación con la composición de los activos y las actividades fuera del balance.

En marzo 2022, el Banco Central de Chile publicó una nueva regulación sobre gestión de riesgos de liquidez del sistema bancario. De acuerdo con lo indicado en esta normativa, se establecería un límite mínimo del 60% a partir del 1 de enero de 2022, considerando un periodo de implementación gradual que culminaría en enero de 2026, con un límite de 100%. Los valores alcanzados por el Banco en esta métrica pueden observarse en la Tabla N°9.

Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta

Ratio de Financiación Estable Neta	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.760.510	27.609.570	24.234.342
Financiación estable requerida (RSF)	29.191.010	29.671.425	24.229.440
<b>Net Stable Funding Ratio (%)</b>	95,10%	93,05%	100,02%

## Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna y externa efectiva e identifica posibles contramedidas a considerar en varias etapas de un evento de liquidez. Se mantiene un plan de contingencia tanto a nivel Banco como para las principales Filiales.

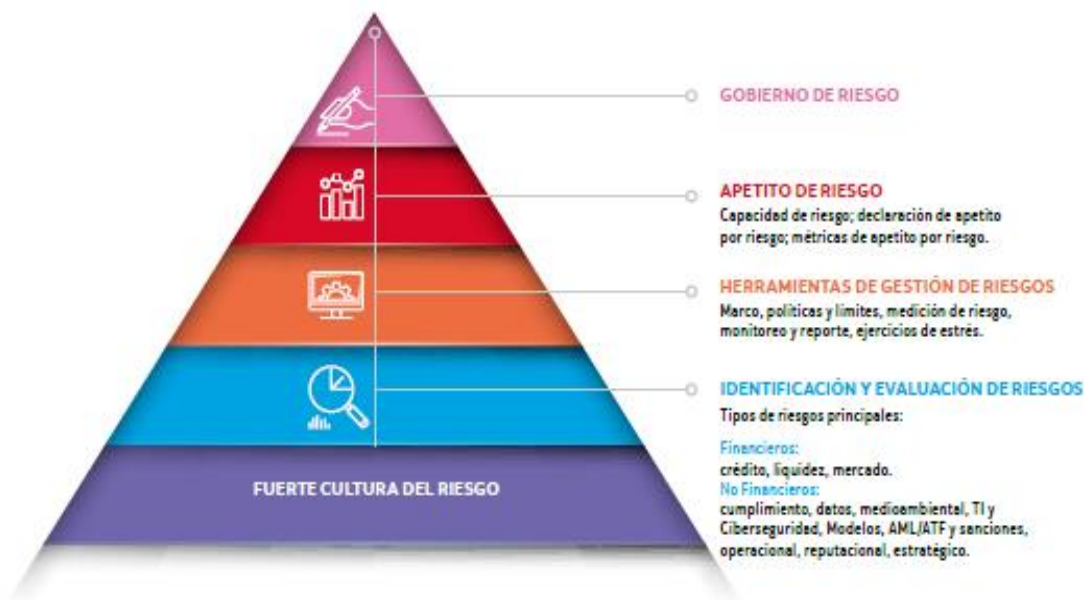
Scotiabank gestiona sus excesos de recursos financieros dentro del marco establecido por los límites de riesgo de mercado y liquidez.

## Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados

La gestión eficiente y eficaz de los riesgos es fundamental para el éxito de Scotiabank Chile y forma parte clave tanto del enfoque de gestión de riesgos del Banco y del enfoque global para la gestión de la estrategia. Scotiabank cuenta con un modelo sólido de cultura de riesgo, en cuya gestión participan todos los colaboradores del Banco. En él se consideran como elementos claves las políticas, procesos, gestión de control y auditoría, los que constituyen componentes fundamentales para crear una fuerte cultura de riesgo. Los componentes de la cultura de riesgo pueden visualizarse en la Figura N°7.

Figura N°7

**Cultura de riesgo**

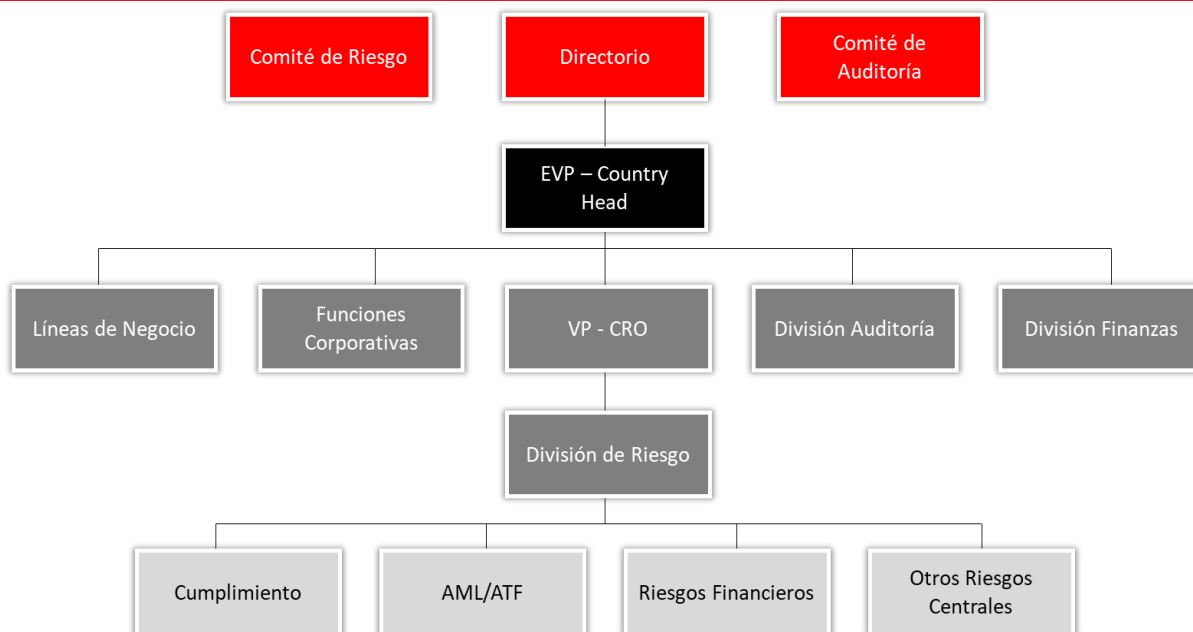


## Estructura de Gobierno

El directorio y sus comités se encargan de las actividades de supervisión y de la gestión de riesgo del Banco y se organizan de acuerdo con lo que se observa en la Figura N°8.

Figura N°8

**Estructura de gestión**



## Elementos claves de la estructura de riesgo

### Directorio

Por tratarse del máximo órgano de gobierno del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus comités, con el fin de asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo de la entidad. Además, recibe actualizaciones periódicas sobre los principales riesgos del Banco, incluyendo un resumen periódico del perfil de riesgo del Banco y el desempeño de la cartera con respecto a los límites definidos. Aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y el marco de apetito por riesgo.



### Comité de Riesgo

Asiste al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de identificar y monitorear los riesgos financieros y no financieros claves. El Comité apoya al Directorio supervisando las funciones de gestión de riesgo dentro del cual se incluye, el riesgo de crédito, riesgo de mercado y el riesgo operacional. Esto además incluye revisar y aprobar periódicamente las políticas claves de gestión de riesgo, los marcos y límites y asegurarse de que toda la gestión del Banco esté operando dentro del marco de apetito por riesgo. El Comité además supervisa la independencia de cada una de estas funciones de control, incluyendo la efectividad de los encargados de estas funciones, así como de las funciones mismas.

### Comité de Auditoría

Tiene como objetivo encargarse de los distintos aspectos que involucran la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus Filiales; vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; poseer una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que se realicen; reforzar y respaldar la función de la Contraloría, así como también su independencia de la administración; servir de vínculo y coordinar las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

### Vicepresidente Ejecutivo - Country Head

Es directamente responsable de definir, comunicar e implementar la dirección estratégica, las metas y los valores centrales de Scotiabank Chile que maximizan el valor para los accionistas a largo plazo. Supervisa el establecimiento del apetito por riesgo del Banco, en colaboración con el SVP *Chief Risk Officer* de la División Riesgo y el VP & *Chief Financial Officer* de la División Finanzas, lo cual es consistente con la estrategia a corto y largo plazo del Banco, los planes de negocios y de capital.

### SVP *Chief Risk Officer*

Se encuentra bajo la supervisión directa del Vicepresidente Ejecutivo - *Country Head* y reporta al Comité de Riesgo. Tiene la responsabilidad total de la gestión de riesgo, de cumplimiento y de la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo AML/ATF de Scotiabank Chile. El SVP *Chief Risk Officer*, así como el Gerente de Cumplimiento y el de AML/ATF, tienen acceso sin restricciones a ciertos comités de Directores para asegurar su independencia. Como miembro Senior de la Alta Administración del Banco, el Vicepresidente *Senior* de Riesgo participa en las decisiones estratégicas relacionadas con el lugar y el momento en que el Banco utilizará sus diferentes fuentes de recursos de capital para lograr las metas de desempeño de las líneas de negocios y los objetivos generales del Banco.

### Gerencia de Riesgo

La Gerencia de Riesgo depende de la gerencia internacional de la Dirección de Riesgos de la Casa Matriz. Dentro de esta gerencia existen las divisiones de riesgos operacional, crediticio y de mercado, que también reportan matricialmente a Scotiabank Canadá, hacia su respectiva unidad de riesgos.

### Modelo de gestión

El modelo de gestión de riesgos se estructura en tres líneas de defensa:

1. La primera línea está compuesta por las unidades de negocio, que básicamente son las unidades comerciales, las que incurren en los riesgos y son dueñas de ellos.
2. La segunda línea de defensa está integrada por las funciones de control (Gestión de Riesgos y Cumplimiento) y proveen las directrices y el marco de gobierno de la gestión de riesgo, junto con supervisar y controlar los riesgos.
3. El área de Auditoría Interna constituye la tercera línea de defensa, verificando de manera independiente el actuar de las áreas de negocio y las funciones de control de gestión de riesgo.

## Principales riesgos para el Banco

### Riesgos financieros

Son riesgos que están directamente asociados con el negocio principal y las actividades generadoras de ingresos del Banco. A su vez, son riesgos que el Banco entiende bien y asume para generar utilidades sostenibles, consistentes y predecibles. Por lo general, los riesgos financieros se pueden cuantificar y son relativamente predecibles.

El Banco está dispuesto a asumir esta clase de riesgos, debido a que son considerados una parte fundamental de las actividades de negocios. Esto, solamente cuando se les comprende bien, están dentro de los límites que se han establecido y cumplen con el perfil de riesgo o retorno deseado.

#### Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida resultado del incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. El riesgo crediticio surge en las operaciones de préstamo directo del Banco y en sus actividades de financiamiento, inversión y negociación, en donde las contrapartes tienen obligaciones de reembolso u otras obligaciones para con el Banco.

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen procedimientos, modelos, validación, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca en una estrategia global. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera.

Ver Nota 47 de los Estados Financieros de 2022 para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Crédito.

#### Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdida por cambios en los precios y tasas de mercado (incluyendo tasas de interés, diferenciales de crédito, tipos de cambio y valor de *commodities*), las correlaciones entre ellos y sus niveles de volatilidad. El riesgo de mercado incluye el riesgo de negociación, riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda extranjera y el riesgo de reajustabilidad.

Ver Nota 47 de los Estados Financieros de 2022 para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Mercado.

#### Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras de forma oportuna a precios razonables. Las obligaciones financieras incluyen los pasivos con los depositantes, los pagos adeudados en virtud de contratos de derivados, la liquidación de operaciones de préstamo y recompra de valores y los compromisos de préstamo e inversión.

Ver Nota 47 de los Estados Financieros de 2022 para más detalles respecto a la gestión al Riesgo de Liquidez.

### Riesgos no financieros

Estos riesgos son inherentes para el negocio del Banco y pueden tener consecuencias negativas estratégicas, empresariales, financieras o de la reputación si no se manejan adecuadamente. En comparación con los riesgos financieros, estos riesgos son menos predecibles y más difíciles de definir y medir. El Banco declara asumir niveles bajos de riesgos no financieros y trabaja para que sean adecuadamente controlados.

#### Riesgo Operacional

Es el riesgo de pérdida, resultado de personas, procesos y sistemas inadecuados o fallidos, o de eventos externos. El Riesgo Operacional incluye el riesgo de terceros y el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo reputacional. El Riesgo Operacional existe, en cierta forma, en cada una de las actividades de negocios y de apoyo del Banco y sus Filiales, y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones de autoridades regulatorias y daño a la reputación de la institución.

### Riesgo Estratégico

Es el riesgo de que el Banco, las líneas de negocios o las funciones corporativas, tomen decisiones estratégicas ineficaces o que no sean lo suficientemente resilientes a los cambios del entorno empresarial o que tales estrategias se ejecuten de forma deficiente.

### Riesgo Reputacional

Es el riesgo de que una publicidad negativa con respecto a la conducta, las prácticas de negocios o asociaciones de Scotiabank, ya sea veraz o no, tenga un efecto adverso en sus ingresos, operaciones o clientela, o requiera litigios u otras medidas de defensa costosas.

Gracias a la gestión que el Banco realiza de su reputación y a la comunicación proactiva que mantiene con sus *stakeholders*, Scotiabank aumentó 22 puntos en la última edición del Índice de Reputación realizado por el Observatorio Reputacional (IPSOS).

### Riesgo de Cumplimiento

Es el riesgo de que una actividad no sea llevada a cabo en conformidad con las leyes aplicables, normas, regulación y prácticas prescritas, así como también con las políticas internas, procedimientos y estándares éticos esperados por los reguladores, clientes, inversionistas, colaboradores y otras partes interesadas. El riesgo de cumplimiento comprende el riesgo de cumplimiento regulatorio, el riesgo de conducta y el riesgo de privacidad.

### Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la información

El riesgo de tecnología de la información (TI) es el riesgo de pérdidas financieras, interrupción o daño a la reputación debido a cierto tipo de falla en los sistemas de TI. Los riesgos de ciberseguridad son un subconjunto de los riesgos únicos de TI a los que se enfrenta el Banco como resultado del uso de sistemas interconectados y tecnologías digitales.

### Riesgo de Lavado de Dinero y de Financiamiento al Terrorismo (AML/AFT)

El Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo es la susceptibilidad de Scotiabank Chile para ser utilizado por individuos u organizaciones en el delito de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo o violaciones de sanciones económicas. Esto incluye además el riesgo de que el Banco no se ajuste a la legislación aplicable contra el lavado de dinero (AML) / Financiamiento Antiterrorista (ATF), a la legislación de sanciones o no aplique controles razonablemente diseñados para disuadir, detectar y reportar sobre AML/AFT.

### Riesgo Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG)

Es el riesgo en el que los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo relacionados con la conducta, prácticas de negocio o relaciones de Scotiabank puedan tener un impacto negativo en el desempeño del Banco.

El Banco está expuesto directa e indirectamente a los riesgos ASG debido a sus actividades de negocio y operaciones internas. Por su propia naturaleza, los riesgos ASG pueden acentuar muchos de los otros riesgos principales del Banco, como el de crédito, cumplimiento, operacionales y de reputación. Por consiguiente, la gestión de riesgos ASG también está integrada en las estructuras de gobierno y en los elementos de gestión de riesgos de los otros riesgos principales a los que pueden afectar.

El Riesgo ASG comprende los riesgos ambientales, los posibles impactos negativos por un posible daño al entorno natural por las prácticas directas e indirectas del banco, el riesgo social, los posibles impactos negativos para un negocio que pueden surgir debido a la gestión indebida de las consideraciones sociales que pueden causar impactos negativos reales o percibidos en las personas y comunidades, y el riesgo de gobernanza, en donde se abarcan los procesos y políticas del Banco, la forma de tomar las decisiones y cómo el Banco se ocupa de los diversos intereses y relaciones con sus numerosas partes interesadas, incluyendo accionistas, clientes, empleados y comunidad en general.

### Riesgo de Modelos

El riesgo de modelos es aquel que produce resultados financieros adversos (p. ej., de capital, pérdidas, ingresos) y consecuencias reputacionales que se derivan del diseño, desarrollo, implementación o uso del modelo. Este puede originarse a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, errores de cómputo matemáticos, información imprecisa, inadecuada o faltante, utilización inadecuada y falta de monitoreo o controles.

## Riesgo de Datos

Es el riesgo, directo o indirecto, de los datos utilizados para respaldar la capacidad del Banco para tomar decisiones fundamentadas y elaborar informes y análisis precisos para el Banco, incluyendo la Junta Directiva, Alta Dirección y organismos reguladores, o para clientes y/o con fines de mercadeo. Los riesgos a los que está expuesto el Banco incluyen la gestión de datos, la taxonomía de datos, los metadatos, las infracciones o los datos incompletos, imprecisos, inválidos, inoportunos o inaccesibles.

## Cambios en la administración de los riesgos

El comité de riesgo es el encargado de administrar y recomendar al Directorio los cambios necesarios para obtener una adecuada gestión y monitoreo de los riesgos.

En relación con el marco de gestión de riesgo de Scotiabank Chile, éste es revisado y actualizado al menos de forma anual o en función de la necesidad de incorporar cambios materiales, por parte de la Gerencia de *Enterprise Risk Management* (ERM), responsable del RAF (*Risk Appetite Framework*). Estas actualizaciones pasan por un proceso de *Advice & Counsel* en Casa Matriz, para presentarse finalmente al Comité de Riesgo y Directorio Local para su aprobación.

Posterior a ser aprobado por el Comité de Riesgo y el Directorio local, es distribuido entre los Gerentes integrantes del Comité Ejecutivo. El documento se publica en uno o más sitios *web*, incluyendo la intranet del Banco. De igual forma, el RAF es distribuido a la Alta Gerencia de las subsidiarias del Banco para su respectiva adopción.

## Relaciones

El propósito de Sustentabilidad es crear valor para la sociedad y para Scotiabank, a través de los compromisos que el Banco asume con sus principales grupos de interés mediante un sólido gobierno corporativo y buenas prácticas de Responsabilidad Social Empresarial. Scotiabank entiende la Sustentabilidad y la Responsabilidad Social como una forma de hacer negocios en donde el crecimiento económico va de la mano con la inclusión social y el respeto medioambiental, identificando y mitigando riesgos y potenciando oportunidades de desarrollo, tanto para el Banco como para la sociedad.

## Principales relaciones

### Colaboradores

Scotiabank ayuda a los colaboradores a construir su futuro, de manera que se pueda conciliar la vida laboral y familiar. El cuidado de su salud es un tema de vital importancia para el Banco. Scotiabank Chile ha construido una cultura de importantes beneficios pensados para toda la diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

### Clientes

Los clientes son el centro de la gestión y el propósito de la existencia del Banco y Scotiabank trabaja para poder servirlos y atenderlos de la mejor manera posible. Esto significa garantizar la confidencialidad y seguridad de la información, cumplir con prácticas de venta responsables y resolver sus solicitudes y reclamos con la mayor rapidez posible. Scotiabank se preocupa de proporcionar productos, servicios y experiencias que permitan a los clientes proyectar un futuro mejor, a través de un amplio portafolio de servicios y soluciones financieras. El Banco cuenta con más de 1.200.000 clientes, que incluyen a la banca personas, comercial, PYME y minorista, y tesorería.

### Accionistas

Scotiabank tiene como directrices para la información entregada a los accionistas el mantener una comunicación continua y fluida, facilitar la participación de los accionistas en las juntas y la realización del *Investor Day*.

### Comunidad

Scotiabank se preocupa de establecer un vínculo con la comunidad y la sociedad donde opera.

## Medio ambiente

Scotiabank comprende que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y comunidades, planteando un riesgo para la economía mundial y la sociedad, con el fin de tomar medidas para acelerar las soluciones climáticas y promover el crecimiento económico sostenible. Scotiabank ha asumido cinco compromisos climáticos a nivel corporativo:

### Compromisos

1. Movilizar CAD 350 mil millones de aquí al 2030 para reducir los impactos del cambio climático.
2. Garantizar una sólida gobernanza en relación con el clima y la transparencia en los informes del Banco al respecto.
3. Descarbonizar las operaciones y buscar soluciones innovadoras para reducir el impacto del Banco en el cambio climático.
4. Establecer un Centro de Excelencia en Cambio Climático, para movilizar la colaboración interna y externa y coordinar el diálogo y los intercambios de información al respecto.
5. Optimizar la integración de las evaluaciones de riesgo climático en operaciones como préstamos, financiamiento e inversiones.

### Hitos relacionados a los grupos de interés

1. Premios y reconocimientos

Durante el trimestre informado, Scotiabank Chile fue distinguido como el Banco Digital de Año en Latinoamérica y El Caribe en el marco de la edición 2022 de los premios de la prestigiosa revista *LatinFinance*, que destacó iniciativas como la implementación del modelo digital de autoatención y el desarrollo de productos disruptivos, como la primera cuenta corriente gratuita y 100% digital del país y el inédito modelo de supermercado financiero.

La publicación también respaldó la posición de liderazgo construida a nivel corporativo, al entregarle el premio al Banco de Inversión del Año en Chile.

Este reconocimiento se suma al entregado previamente por la revista *The Banker*, ligada al medio *Financial Times*, que galardonó a Scotiabank como el mejor Banco de Inversión del Año para las Américas, reconociendo su servicio de excelencia a los clientes de Banca y Mercados Globales en los países donde opera en el continente, incluido Chile.

Además, la división Scotia Wealth Management, que desde 2021 está presente en Chile, recibió cuatro reconocimientos en la edición 2022 de los premios *Global Finance* y *PWM/The Banker Global Private Banking Awards*. La primera publicación la distinguió como *Best Private Bank* para clientes con patrimonios netos de entre US\$ 1 millón y US\$ 24,9 millones, y *Best Private Bank* para clientas mujeres. *PWM/The Banker*, en tanto, destacó a la división como *Best Branding in Private Banking* en Norte América, *Best Private Bank for Wealthy Women* y le entregó una mención como Mejor Banco Privado en Canadá.

2. Tres proyectos chilenos reciben recursos del *Net-Zero Research Fund 2022*

Chile obtuvo financiamiento para tres proyectos de los 10 seleccionados a nivel mundial en la versión 2022 del *Net-Zero Research Fund (NZRF)*, una iniciativa de carácter global que Scotiabank impulsa para apoyar la investigación en torno a la lucha contra el cambio climático, que es uno de sus principales compromisos medioambientales.

Los centros de estudio y entidades académicas chilenas adjudicatarias fueron el Centro Tecnológico para la Innovación en la Construcción (CTeC) ligado a Corfo; la Pontificia Universidad Católica de Chile –en conjunto con Duoc UC y la Universidad de California en Berkeley–, y los centros de Energía y de Ciencia del Clima y la Resiliencia (CR)<sup>2</sup>, dependientes de la Universidad de Chile. Cada una de las iniciativas seleccionadas recibirá CAD 100 mil.

### 3. Ciclo de charlas económicas para clientes

El economista jefe del Banco, Jorge Selaive, realiza charlas abiertas para entregar a los clientes antecedentes sobre el contexto económico global y local y sus proyecciones, las que son transmitidas por *streaming* y difundidas por las redes y canales del Banco. Este año el foco estuvo en clientes de regiones, donde se realizaron seis actividades para clientes de *Wholesale Banking* y del programa Iniciativa Mujeres Scotiabank. Las primeras se organizaron en conjunto con la Cámara Chileno Canadiense de Comercio.

### 4. Premios Emprendedora 2022 y Visa *She's Next* & Iniciativa Mujeres Scotiabank

Como parte de su compromiso con promover la equidad de género, la inclusión y el liderazgo femenino, Scotiabank desarrolló la XI versión del tradicional Premio Emprendedora para el que recibió un récord de más de 1.200 postulaciones, de las cuales nueve llegaron a la etapa final resultando ganadoras dos empresarias de la Región Metropolitana y una de Antofagasta. Desde sus inicios en 2012, este galardón que destaca el liderazgo de la mujer en el mundo de los negocios ha convocado a más de 33 mil mujeres y premiado a 81 de ellas.

A través del programa Iniciativa Mujeres Scotiabank el Banco lanzó en este período el “Premio Visa *She's Next* & Iniciativa Mujeres Scotiabank”, destinado a mujeres chilenas o residentes permanentes, propietarias o ejecutivas a cargo de empresas para reconocer a mujeres que transformaron sus negocios y buscan potenciarlos a través de la adopción digital.

### 5. Torneo de educación financiera para jóvenes

La educación financiera es clave para que los jóvenes aprendan a manejar responsablemente sus finanzas y para acompañarlos, en octubre y en el marco del Mes de la Educación Financiera, el Banco apoyó un torneo escolar que, a través del juego *Financity*, enseña conceptos como ahorro, pago de deudas y administración del hogar. Participaron un total de 120 jóvenes de 15 colegios particulares, particulares subvencionados y municipales de las regiones Metropolitana y de Valparaíso, en un formato integrado en el que resultaron ganadores estudiantes de establecimientos de las comunas de Cerro Navia y La Pintana.

### 6. Campeonato Nacional Infantil de Fútbol y *sponsor* de Olimpiadas Especiales para Latam

En noviembre concluyó la edición 2022 del tradicional Campeonato Nacional Infantil de Fútbol que este año volvió al formato presencial con la participación de más de 1.600 niños de 150 colegios de cinco ciudades del país, que bajo estrictos protocolos sanitarios se enfrentaron a partir del mes de junio en las categorías sub 11 mixta y sub 15 femenina. Esta actividad es parte de la Plataforma Scotiabank FC que el banco relanzó en Chile este año y en ella resultaron vencedores establecimientos de las regiones de Coquimbo y Metropolitana.

Además, el Banco selló una alianza como *sponsor* a nivel latinoamericano de las actividades de fútbol de Olimpiadas Especiales, entidad que apoya a atletas con discapacidad intelectual. La participación de 16 equipos en un torneo desarrollado en la comuna de La Reina marcó el inicio de este trabajo conjunto de largo plazo que también es parte de la plataforma Scotiabank FC.

### 7. Lanzamiento de los Grupos de Afinidad (ERG) y certificación de Gestores de Inclusión

Para profundizar en su estrategia de Diversidad, Inclusión y Respeto, Scotiabank lanzó en Chile su programa de grupos de afinidad en torno a temas de Género, Discapacidad, Multiculturalidad y Comunidad LGBT+, los cuales cuentan con el apoyo del comité de Diversidad, Equidad e Inclusión del Banco para compartir experiencias, intereses y metas en torno a estas materias y funcionan a partir de una estructura de *sponsors*, embajadores y aliados.

También como parte de esta promoción activa de la diversidad e inclusión, en este período el Banco certificó a sus primeros ocho Gestores de Inclusión una figura que está contemplada en la Ley de Discapacidad, la que exige que cada empresa cuente al menos con un profesional con estas competencias que buscan facilitar la incorporación a las organizaciones de trabajadores con discapacidad en condiciones de igualdad de oportunidades.

## 8. Alianza con la UTFSM

En el marco de la alianza con el Departamento de Informática de la Universidad Técnica Federico Santa María para impulsar la transformación digital, la innovación y la participación femenina y vocacional en carreras de las áreas STEM (ciencias, tecnología, ingeniería y matemáticas), durante el cuarto trimestre Scotiabank fue parte de diversas actividades, como el seminario internacional de Ciberseguridad que esta casa de estudios superiores organiza en alianza con la Policía de Investigaciones.

Además, la entidad lanzó la convocatoria para una nueva versión preparatoria para el Desafío *Technovation Girls* Chile, que busca desarrollar vocaciones tempranas de niñas y jóvenes en carreras ligadas a las ciencias y la tecnología. El objetivo es replicar el éxito alcanzado en 2022 cuando uno de los equipos que recibió formación en el marco de esta alianza obtuvo el *Climate Prize* en la final internacional de esta competencia de desarrollo de aplicaciones vinculadas con los ODS de las Naciones Unidas.

Esta alianza a cinco años plazo se inició en 2020 y contempla un presupuesto total de USD 1,2 millones, con el cual se espera beneficiar a más de 6.000 estudiantes.

## 4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2022. Los saldos del estado de situación se comparan con diciembre de 2021. A su vez, en lo referente al estado de resultados se compara el trimestre terminado a diciembre de 2022 con el trimestre terminado a diciembre de 2021.

### Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

En la Tabla N°10 se presentan los saldos del estado de resultados 2021 y 2022.

Tabla N°10: Estado de Resultados

Estado de resultado	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	272.061	300.439	271.417	1.137.179	970.593
Ingreso neto por comisiones	53.882	54.134	45.409	200.935	175.289
Resultado financiero neto	40.717	-3.551	34.242	63.564	163.887
Otros ingresos operacionales <sup>5</sup>	7.641	8.013	9.227	35.351	27.863
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>374.301</b>	<b>359.035</b>	<b>360.295</b>	<b>1.437.029</b>	<b>1.337.632</b>
Total gastos operacionales	-155.299	-151.246	-170.432	-600.852	-584.775
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>219.002</b>	<b>207.789</b>	<b>189.863</b>	<b>836.177</b>	<b>752.857</b>
Gastos por pérdidas crediticias	-87.919	-88.231	-63.587	-299.660	-207.987
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>131.083</b>	<b>119.558</b>	<b>126.276</b>	<b>536.517</b>	<b>544.870</b>
Impuesto a la renta	2.542	8.427	-3.327	-21.461	-94.865
<b>Utilidad consolidada del ejercicio</b>	<b>133.625</b>	<b>127.985</b>	<b>122.949</b>	<b>515.056</b>	<b>450.005</b>

Según se observa, a diciembre de 2022 se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 272.061 millones, similar respecto al mismo periodo del año anterior (variación de solo 0,2%).

Al cierre del cuarto trimestre de 2022 las comisiones netas ascendieron a CLP 53.882 millones, lo que significó un aumento de 18,7% con respecto a diciembre de 2021, impulsado por el aumento en las comisiones por comercialización de seguros, junto con el aumento de servicios de tarjetas de débito y crédito. El resultado financiero neto registró CLP 40.717 millones, un 18,9% superior versus año anterior debido al mejor desempeño en *Global Capital Markets*.

<sup>5</sup> Incluye los rubros "Resultado por inversiones en sociedades", "Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas", y "Otros ingresos operacionales" de los Estados del Resultado Consolidado del ejercicio.

Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 7.641 millones, con una disminución de 17,2% principalmente por menores ingresos de incentivos de marcas de tarjetas.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 155.299 millones, con una disminución de 8,9% versus el trimestre del año anterior, debido a indemnizaciones por plan de reestructuración en octubre de 2021.

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 87.919 millones, lo que significa un aumento de 38,3% con respecto al mismo trimestre del año anterior. Esto principalmente por el sostenido aumento en la provisión de la cartera de Consumo del Banco.

Con respecto al impuesto a la renta, la disminución en el pago con respecto al cuarto trimestre año anterior es de 176%, debido al aumento en las expectativas de inflación anual versus el año anterior y su efecto en la revalorización del capital propio.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el cuarto trimestre de 2022 fue de CLP 133.625 millones, un 8,7% superior al cuarto trimestre de 2021.

En la tabla N°11 se presentan los saldos del estado de situación financiera 2021 y 2022.

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de situación financiera	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.268.178	983.317	1.459.622
Operaciones con liquidación en curso	565.421	507.753	443.080
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados <sup>6</sup>	7.328.071	9.337.294	6.924.701
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral <sup>7</sup>	2.360.643	2.381.177	1.950.500
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	395.111	557.332	326.030
Activos financieros a costo amortizado <sup>8</sup>	32.856.058	32.784.904	28.636.488
Inversiones en sociedades	26.093	24.332	19.973
Activos intangibles	240.400	233.903	222.409
Activos fijos	90.636	90.795	96.122
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	174.082	173.842	181.672
Impuestos corrientes	53.478	2.116	5.062
Impuestos diferidos	330.907	404.582	401.691
Otros activos	756.372	902.414	915.007
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	15.175	15.575	15.534
<b>Total Activos</b>	<b>46.460.625</b>	<b>48.399.336</b>	<b>41.597.891</b>
Operaciones con liquidación en curso	510.643	484.276	395.878
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados <sup>9</sup>	6.213.012	8.137.791	6.048.854
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.536.880	1.607.657	831.935
Pasivos financieros a costo amortizado <sup>10</sup>	32.424.392	32.625.598	29.490.615
Obligaciones por contratos de arrendamiento	160.376	159.272	163.775
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	987.943	983.015	756.367
Provisiones por contingencias	49.891	69.249	56.808
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	146.260	108.368	127.268
Provisiones especiales por riesgo de crédito	191.256	197.851	216.986
Impuestos corrientes	1.724	34.877	85.595
Impuestos diferidos	573	413	588
Otros pasivos	1.050.357	962.524	622.055
<b>Total Pasivos</b>	<b>43.273.307</b>	<b>45.370.891</b>	<b>38.796.724</b>

<sup>6</sup> Incluye los rubros "Contratos de derivados financieros", "Instrumentos financieros de deuda" y "Otros", de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

<sup>7</sup> Corresponde al rubro "Instrumentos financieros de deuda" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

<sup>8</sup> Corresponde a la suma de los rubros "Derechos por pacto de retroventa y préstamo de valores", "Instrumentos financieros de deuda", "Adeudado por bancos", y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

<sup>9</sup> Corresponde al rubro "Contratos de derivados financieros" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

<sup>10</sup> Incluye los rubros "Depósitos y otras obligaciones a la vista", "Depósitos y otras captaciones a plazo", "Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores", "Obligaciones con bancos", "Instrumentos financieros de deuda emitidos" y "Otras obligaciones financieras" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.



Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	373.966
Otro resultado integral acumulado <sup>11</sup>	-139.638	-202.765	-206.599
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.095.630	1.095.630	840.999
Utilidad del ejercicio	487.533	361.226	424.228
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-146.260	-108.368	-127.268
Del interés no controlador	140.227	132.896	127.420
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.187.318</b>	<b>3.028.445</b>	<b>2.801.167</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>46.460.625</b>	<b>48.399.336</b>	<b>41.597.891</b>

Se observa que el total de activos tuvo un crecimiento de 11,7% a diciembre de 2022 respecto a diciembre de 2021, principalmente por otros créditos con mutuos para vivienda y préstamos comerciales.

Por el lado de los pasivos, el incremento es de 11,5% y es explicado principalmente por depósitos y otras captaciones a plazo.

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 13,8% versus diciembre de 2021, por utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores.

## Posición financiera

### Préstamos<sup>12</sup>

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 32.572 mil millones, con un incremento de 14,2% respecto del mismo periodo del año anterior. Los tres productos que impulsan este crecimiento son las colocaciones comerciales con un crecimiento de 11,5%, explicado por los préstamos comerciales; las colocaciones de consumo crecen un 16,8%, principalmente por deudores por tarjetas de crédito en CAT; mientras que las colocaciones hipotecarias crecieron 16,9%, explicado por otros créditos con mutuos para vivienda.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto <sup>13</sup>	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
<b>Comerciales</b>	<b>15.421.175</b>	<b>16.004.995</b>	<b>13.834.313</b>
<b>Consumo</b>	<b>3.606.586</b>	<b>3.432.720</b>	<b>3.087.784</b>
Banco	2.062.792	2.018.752	1.929.181
CAT	1.543.794	1.413.968	1.158.603
<b>Vivienda</b>	<b>13.544.491</b>	<b>13.177.450</b>	<b>11.590.604</b>
<b>Préstamos totales</b>	<b>32.572.252</b>	<b>32.615.165</b>	<b>28.512.701</b>

### Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, los depósitos totales aumentaron 14,2% en relación con diciembre de 2021: los depósitos a plazo aumentaron 47,7% compensando la caída de obligaciones a la vista que se contrajeron 29,7%.

<sup>11</sup> Incluye los rubros "Elementos que no se reclasificarán en resultados" y "Elementos que pueden reclasificarse en resultados" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

<sup>12</sup> Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

<sup>13</sup> Corresponde al rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" (comerciales, vivienda y consumo), neto de provisiones, de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

El total de bonos se incrementó un 17,6%, principalmente por bonos corrientes en UF. Asimismo, las letras de crédito se contrajeron 4,1% por letras de vivienda en UF.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.076.459	5.212.661	7.221.177
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.972.388	13.991.427	9.462.566
<b>Total depósitos</b>	<b>19.048.847</b>	<b>19.204.088</b>	<b>16.683.743</b>
Bonos corrientes	7.606.930	7.242.049	6.553.533
Bonos subordinados	987.943	983.015	756.367
<b>Total bonos</b>	<b>8.594.873</b>	<b>8.225.064</b>	<b>7.309.900</b>
<b>Letras de crédito</b>	<b>100.235</b>	<b>102.139</b>	<b>104.506</b>
<b>Total instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>27.743.955</b>	<b>27.531.291</b>	<b>24.098.149</b>

## Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen financiero neto -entendido como los ingresos netos por intereses y reajustes- mostró un resultado similar en el trimestre diciembre 2022 vs 2021 (variación de solo 0,2%).

El margen de interés neto anualizado (NIM) se redujo 41 puntos base, pasando de 3,40% en diciembre de 2021 a 2,99% en 2022. Esta disminución es explicada por el sostenido aumento en los intereses pagados por depósitos a plazo.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Margen financiero neto <sup>14</sup>	272.061	300.439	271.417	1.137.179	970.593
Préstamos totales <sup>15</sup>	32.572.252	32.615.165	28.512.701	32.572.252	28.512.701
<b>Activos productivos (promedio periodo)</b>	<b>36.369.917</b>	<b>35.580.155</b>	<b>31.916.482</b>	<b>34.576.251</b>	<b>30.529.585</b>
<b>Margen de interés neto (NIM)</b>	<b>2,99%</b>	<b>3,38%</b>	<b>3,40%</b>	<b>3,29%</b>	<b>3,18%</b>

## Provisiones y calidad de la cartera

Durante el cuarto trimestre de 2022 las provisiones netas totalizaron \$98.473 millones, lo que representa un aumento de 229% respecto de igual periodo del año anterior. Esto se explica por liberación de provisiones en octubre 2021, sumado a un aumento de castigos de la cartera *Retail* durante el 2022. El acumulado del presente año llegaron a \$380.949 millones, lo cual se muestra en la Tabla N°15.

Tabla N°15: Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera

Provisiones por riesgo de crédito	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Stock de provisiones inicial <sup>16</sup>	571.964	515.565	455.497	445.157	506.473
Castigos <sup>17</sup>	73.900	60.896	40.304	229.568	169.503
Provisiones netas <sup>18</sup>	98.475	117.295	29.964	380.950	108.187
<b>Stock de provisiones final</b>	<b>596.539</b>	<b>571.964</b>	<b>445.157</b>	<b>596.539</b>	<b>445.157</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	111.073	113.146	69.638	382.709	177.137
Provisiones especiales por riesgo de crédito	-5.427	-7.899	13.169	-13.120	102.478
Recuperación de créditos castigados	-17.732	-17.019	-19.276	-69.980	-71.785
Deterioro por riesgo crediticio de otros activos financieros	5	3	56	51	157
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>	<b>87.919</b>	<b>88.231</b>	<b>63.587</b>	<b>299.660</b>	<b>207.987</b>

<sup>14</sup> Corresponde a la suma de los rubros "Ingresos por intereses" e "Ingresos por reajustes", menos la suma de los rubros "Gastos por intereses" y "Gastos por reajustes", de los Estados del Resultado Consolidado del ejercicio.

<sup>15</sup> Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" (comerciales, vivienda y consumo), netos de provisiones, de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

<sup>16</sup> Corresponde al saldo al 1 de enero de 2022 de las provisiones de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo, de acuerdo con lo especificado en Nota 13 letra d) de los Estados Financieros Consolidados.

<sup>17</sup> Corresponde al ítem "Aplicación de provisiones por castigo" de las colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo, de acuerdo con lo especificado en Nota 13 letra d) de los Estados Financieros Consolidados.

<sup>18</sup> Corresponde a las provisiones constituidas durante el período, sin incluir el stock inicial y los castigos, para las colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo, de acuerdo al detalle presentado en la Nota 13 letra d) de los Estados Financieros Consolidados.

Ratios de Calidad	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Indice de Riesgo (1)	1,79%	1,72%	1,54%
Cobertura de mora 90+ (2)	166,05%	200,88%	228,35%
Indice de Gasto (3)	0,26%	0,27%	0,22%
Indice de Castigo (4)	0,22%	0,19%	0,14%
Indice de mora 90+ (5)	1,38%	1,12%	0,95%
Indice de Recuperos (6)	0,05%	0,05%	0,07%

(1) Stock de provisiones / colocaciones. (2) Stock de provisiones / Stock de mora 90+. (3) Gasto en riesgo / promedio colocaciones. (4) Castigo / promedio colocaciones. (5) Stock de mora 90+ / colocaciones. (6) Recuperos / Promedio colocaciones.

Según se observa, el costo del crédito aumentó 7 pb respecto al tercer trimestre hasta 1,79%, en tanto que la cartera morosa, tuvo una variación de 23% sobre el tercer trimestre. Con todo, la cobertura llega a 166,1%, disminuyendo un 27% respecto al mismo trimestre del año anterior.

## Gastos operacionales

Según la Tabla N°15, en la comparación trimestre diciembre 2022 vs 2021, los gastos de personal se redujeron 18,7% debido a indemnizaciones por plan de reestructuración en octubre de 2021. Por su parte, los gastos de administración aumentaron un 8,8%, y responden a un aumento en los gastos de Tecnologías de Información, proyectos y mayores gastos Cash Management. Los otros gastos operacionales disminuyen 38,1%, principalmente por provisiones de reestructuración del año anterior y liberación de provisiones en 2022.

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, mejoró 581 puntos base, explicado por el aumento en los ingresos por comisiones y la reducción en los gastos de personal vs año anterior.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Gastos por obligaciones de beneficios al personal	70.754	67.666	87.063	274.477	284.722
Gastos de administración	60.090	59.080	55.205	230.526	207.880
Depreciación y amortización	16.041	15.013	14.472	60.583	56.424
<b>Gastos de apoyo operacional</b>	<b>146.885</b>	<b>141.759</b>	<b>156.740</b>	<b>565.586</b>	<b>549.026</b>
Deterioro de activos no financieros	5	222	108	584	262
Otros gastos operacionales	8.409	9.265	13.584	34.682	35.487
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>155.299</b>	<b>151.246</b>	<b>170.432</b>	<b>600.852</b>	<b>584.775</b>
<b>Eficiencia</b>	<b>41,49%</b>	<b>42,13%</b>	<b>47,30%</b>	<b>41,81%</b>	<b>43,72%</b>

## 5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD

### Indicadores financieros claves

Según se observa en la Tabla N°17, al cierre del cuarto trimestre de 2022 se reportó un margen de interés neto de 2,99%, 41 puntos base por debajo del trimestre del año anterior. En relación al ratio de eficiencia, éste fue de 41,49%, mejorando 581 puntos base.

En cuanto al ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), éste alcanzó un 17,07% y disminuyó 82 puntos base respecto a diciembre de 2021, debido al patrimonio aumentando en mayor proporción que el incremento de la utilidad del ejercicio. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,15% disminuyendo 6 puntos base.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	2,99%	3,38%	3,40%	3,29%	3,18%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	41,49%	42,13%	47,30%	41,81%	43,72%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	17,07%	18,15%	17,89%	18,00%	16,96%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,15%	1,09%	1,21%	1,16%	1,18%

En la Tabla N°18, periodo diciembre de 2022 versus 2021, se tiene que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 81pb y los de consumo en 42pb, mientras que los comerciales disminuyen 122pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se mantiene en 1,74.

Por otro lado, se evidenció una disminución del 16% de las sucursales a nivel nacional (20 sucursales) desde diciembre de 2021, en línea con el plan de reestructuración que se ha llevado a cabo desde octubre de 2021. Mientras que en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 18% (48 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.572.252	32.615.165	28.512.701
Préstamos comerciales / Préstamos totales	47,41%	49,16%	48,64%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	40,95%	38,82%	40,15%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	11,63%	11,02%	11,21%
Préstamos / Depósitos	1,74	1,73	1,74

Estructura	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$
N° sucursales totales	109	109	130
N° ATM	219	248	267

## Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Dic - 2022	Dic - 2021
Consumo* gas natural (m3)	36.910	8.110
Consumo electricidad (KWh)	12.033.354	14.717.587

Consumo papel impresiones	Dic - 2022	Sep - 2022	Dic - 2021	Dic - 2022	Dic - 2021
Cantidad de impresiones* (unidades)	10.313.608	10.112.845	11.211.27	41.446.689	33.528.673

Emisiones CO2 (tonCO2e)	Dic - 2022	Dic - 2021
Alcance (1)	69	55
Alcance (2)	6.361	9.669
<b>Total</b>	<b>6.430</b>	<b>9.724</b>

Scotiabank está comprometido con el medio ambiente, por lo que dentro de sus métricas se incorporan la reducción del consumo energético, iniciativas de disminución de residuos producidos, aumento en el volumen de reciclaje de estos y la baja en las emisiones de CO2. Para lograrlo se desarrollan diversas iniciativas como el programa *paperless*, la entrega de *Welcome Kits* ecológicos para clientes y la recolección y reciclaje de desechos electrónicos.

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Salud y seguridad de los colaboradores	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022	Sep - 2022	Dic - 2021	Dic - 2022	Dic - 2021
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,36%	0,34%	0,24%	0,34%	0,28%
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	91,54	193,13	88,72	175,36	109,10
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,55%	0,61%	0,36%	0,53%	0,38%
Tasa de Accidentes Fatales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	135	236	564	1.714	1.630

Tabla N°21: Rotación

Rotación	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022	Sep - 2022	Dic - 2021	Dic - 2022	Dic - 2021
<b>Número contrataciones totales</b>	<b>254</b>	<b>190</b>	<b>212</b>	<b>863</b>	<b>821</b>
Número contrataciones mujeres	116	93	100	410	430
Número contrataciones hombres	138	97	112	453	391
<b>Rotación total</b>	<b>202</b>	<b>241</b>	<b>377</b>	<b>1006</b>	<b>868</b>
Rotación mujeres	116	135	230	583	494
Rotación hombres	86	106	147	423	374
<b>Rotación voluntaria total</b>	<b>28</b>	<b>56</b>	<b>55</b>	<b>223</b>	<b>226</b>
Rotación voluntaria mujeres	13	32	21	113	83
Rotación voluntaria hombres	15	24	34	110	143

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:			Doce meses terminados a:	
	Dic - 2022	Sep - 2022	Dic - 2021	Dic - 2022	Dic-2021
Número de total horas de formación (horas)	59.794	81.766	76.567	318.137	293.637
Número total de colaboradores con formación	4.815	5.782	5.942	6.568	6.533
Número total colaboradores con formación	2.242	2.716	2.761	3.109	2.991
Número total colaboradoras con formación	2.573	3.066	3.181	3.459	3.542
Número horas formación promedio por colaborador total organización	12	14	13	48	45
Número horas formación promedio por colaboradora	14	15	15	54	40
Número horas formación promedio por colaborador	10	12	10	42	49

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	jul-22	feb-22	jul-21
Engagement global	94%	94%	93%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	96%	96%	95%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	93%	93%	92%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	93%	93%	93%
No piensa en buscar trabajo fuera de Scotiabank	S/D	S/D	S/D
% participación en la encuesta	76%	69%	80%

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial	Dic - 2022	Dic - 2021
Brecha salarial por género	1,71%	2,61%

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual se realizaron durante el periodo 2022 a la fecha un total de 318.137 horas de formación a una cantidad de 6.568 colaboradores.

Se mantiene en la actualidad un nivel de compromiso de los colaboradores de un 94%, obteniendo una participación de la encuesta de 76%.

## Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados

Los indicadores claves financieros y no financieros de Scotiabank son evaluados y analizados de manera periódica por las gerencias correspondientes, las cuales recomiendan al Directorio si es necesario un cambio en los indicadores.

A la fecha de confección de este reporte no existen indicios de cambios significativos relacionados a los indicadores claves sobre materias financieras y no financieras.

## Información adicional

### Clasificación de riesgo

Scotiabank dispone de clasificación de riesgo otorgadas por agencias de rating internacionales y nacionales. En este último periodo, destacan las mejoras en las perspectivas de la clasificación de riesgo internacional según S&P y Fitch, las cuales mejoraron de negativas a estables, ratificando también las clasificaciones de A y A+ respectivamente. Las últimas calificaciones de riesgos obtenidas son las siguientes:

#### Calificación Nacional

La calificación financiera nacional fue ratificada en AAA, mejor clasificación posible, con fecha 13 de Octubre de 2022 por la agencia Fitch y con fecha 7 de junio de 2022 por ICR, según se observa en la Tabla N°25. Dicha calificación se sustenta en una sólida y diversificada estructura de financiamiento, en el apoyo financiero y conocimiento del negocio que aporta BNS y en la rentabilidad que Scotiabank ha alcanzado en los últimos ejercicios.

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

<b>Fitch</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
Largo Plazo	AAA (cl)	13-10-2022
Corto Plazo	N1+ (cl)	13-10-2022
Bonos	AAA (cl)	13-10-2022
Bonos Subordinados	AA (cl)	13-10-2022
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	13-10-2022
Perspectiva	Estable	13-10-2022
<b>ICR</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
Solvencia, depósitos largo plazo, bonos largo plazo	AAA	07-06-2022
Depósitos de corto plazo	N1+	07-06-2022
Bonos Subordinados	AA+	07-06-2022
Acciones	Primera Clase Nivel 4	07-06-2022
Perspectiva	Estable	07-06-2022

#### Calificación Internacional

Scotiabank ha obtenido calificación de A otorgada por S&P, calificación que se respalda en una sólida posición de negocio en el sector financiero chileno, amplia diversificación entre sectores, segmentos y clientes, además del fortalecimiento del negocio producto de la fusión con BBVA Chile. El detalle se muestra en la Tabla N°26.

Tabla N°26: Clasificación S&P

<b>Standard &amp; Poor´s</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
<i>Long-term Foreign Issuer Credit</i>	A	22-08-2022
<i>Long-term Local Issuer Credit</i>	A	22-08-2022
<i>Outlook</i>	Stable	22-08-2022

Por otra parte, Scotiabank obtuvo una calificación de A+ otorgada por Fitch Ratings, lo cual se observa en la Tabla N°27 y se sustenta en una adecuada estructura de capital -la cual mostró mejoras respecto de 2020-, la sólida calidad de sus activos y la mejora experimentada en los índices de rentabilidad.

Tabla N°27: Clasificación Fitch

<b>Fitch</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
<i>Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	15-07-2022
<i>Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	15-07-2022
<i>Local Currency Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	15-07-2022
<i>Local Currency Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	15-07-2022
<i>Outlook</i>	Stable	15-07-2022

## 6. ANEXO

El trabajo de revisión realizado por el auditor independiente, sobre el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, abarcó las cifras derivadas del estado financiero consolidado anual terminado al 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas del 31 de diciembre de 2021 que se incluyen en los estados financieros consolidados del año 2022. La revisión del auditor no es extensiva a información trimestral de los años 2022 y 2021, incluida en las secciones 1 a la 5 de este informe. El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

### Naturaleza del Negocio

1. Posición de mercado en los segmentos relevantes.
2. Características significativas del entorno:
  - a. Página 3 y 4 “Escenario internacional”.
  - b. Página 4 “Entorno político local”.
  - c. Página 4 y 5 “Nivel de actividad económica”.
  - d. Página 5 “Inflación”.
  - e. Página 5 y 6 “Tasa de interés”.
  - f. Página 6 y 7 “Tipo de cambio”.
  - g. Página 7 “Mercado laboral”.
3. Principales productos, servicios y procesos de negocio:
  - a. Página 10 “Tabla N°2: Resultados por segmentos”. Volúmenes Spot - CLP MM\$ trimestre terminado al 31 de diciembre de 2022.
  - b. Página 10 “Tabla N°2: Resultados por segmentos”. Volúmenes Spot - CLP MM\$ trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022.
  - c. Página 10 “Tabla N°2: Resultados por segmentos”. Volúmenes Spot - CLP MM\$ trimestre terminado al 31 de diciembre de 2021.
4. Estructura de la entidad y la forma en que crea valor:
  - a. Página 11 “The Bank of Nova Scotia completó la adquisición anunciada del 16,76% de Scotiabank Chile”.
  - b. Página 11 “Cencosud mantiene un 49% de la propiedad”.
  - c. Página 12 “Figura 5: Estructura societaria”.

### Objetivos y Estrategias

1. Objetivos y estrategia de negocio:
  - a. Página 14, 15 y 16 “Objetivos no financieros”.

## Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad

1. Descripción de los principales recursos financieros disponibles:
  - a. Página 17 “Los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a (CLP 5.212.661 millones al 30 de septiembre de 2022)”.
  - b. Página 17 “Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron (CLP 13.991.427 millones al 30 de septiembre de 2022)”.
  - c. Página 17 “mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de (5.797.592 millones al 30 de septiembre de 2022)”.
  - d. Página 17 “además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de (CLP 8.327.203 millones al 30 de septiembre de 2022)”.
  - e. Página 17 “Tabla N°3: Fuentes de financiamiento” MM\$ septiembre de 2022.
2. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles.
3. Análisis de la estructura de capital:
  - a. Página 19 “Tabla N°6: Estructura de Capital”. Capital Disponible en MM\$ septiembre 2022”.
  - b. Página 20 “Tabla N°7: Componentes Capital”. Capital Disponible % septiembre 2022”.
4. Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco:
  - a. Página 20 “Tabla N°8: Ratio cobertura liquidez”.
  - b. Página 21 “Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta”.

## Resultado de las Operaciones y sus Perspectivas

1. Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año:
  - a. Página 29 “Tabla N°10: Estado de Resultados” por el trimestre a diciembre 2022, septiembre 2022 y diciembre 2021.
  - b. Página 29 “Según se observa, a diciembre de 2022 se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 272.061 millones”.
  - c. Página 29 “Al cierre del cuarto trimestre de 2022 las comisiones netas ascendieron a CLP 53.882 millones”.
  - d. Página 29 “El resultado financiero neto registró CLP 40.717 millones”.
  - e. Página 30 “Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 7.641 millones”.
  - f. Página 30 “Los gastos operacionales ascendieron a CLP 155.299 millones”.
  - g. Página 30 “Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 87.919 millones”.
  - h. Página 30 “Con respecto al impuesto a la renta, la disminución en el pago con respecto al cuarto trimestre año anterior es de 176%”.
  - i. Página 30 “la utilidad neta registrada en el cuarto trimestre de 2022 fue de CLP 133.625 millones, un 8,7% superior al cuarto trimestre de 2021”.
  - j. Página 30-31 “Tabla N°11: Estado de Situación Financiera” MM\$ septiembre de 2022.
2. Posición financiera:
  - a. Página 31 “Tabla N°12: Prestamos por productos” en MM\$ septiembre de 2022.
  - b. Página 32 “Tabla N°13: Fuente de fondos” financiamiento de Scotiabank en MM\$ septiembre de 2022.
  - c. Página 32 “Tabla N°14: Margen Financiero” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2022, septiembre 2022 y diciembre 2021.
  - d. Página 32 “Tabla N°14: Margen Financiero” en MM\$ Doce meses terminados a “activos productivos (promedio periodo)”.
  - e. Página 32 Provisiones y calidad de la cartera: “Durante el cuarto trimestre de 2022 las provisiones netas totalizaron \$98.473 millones”.
  - f. Página 32 Provisiones y calidad de la cartera: “El acumulado del presente año llegaron a \$380.949 millones”.



- g. Página 32 “Tabla N°15: Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el trimestre terminado en diciembre 2022, septiembre 2022 y diciembre 2021.
- h. Página 33 “Tabla N°15: Ratios de calidad”.
- i. Página 33 “Tabla N°16: Gastos de apoyo” en MM\$ por trimestre terminado en diciembre 2022, septiembre 2022 y diciembre 2021.

## Medidas de Rendimiento e Indicadores para Evaluar el Desempeño de la Entidad

1. Indicadores Financieros Claves:
  - a. Página 34 “Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves”.
  - b. Página 34 “Tabla N°18: Desempeño Financiero” en MM\$ septiembre 2022.
  - c. Página 34 “Tabla N°18: Estructura”.
2. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros:
  - a. Página 34 “Tabla N°19: Desempeño ambiental”.
  - b. Página 35 “Tabla N°20: Salud y seguridad”.
  - c. Página 35 “Tabla N°21: Rotación”.
  - d. Página 35 “Tabla N°22: Formación”.
  - e. Página 35 “Tabla N°23: Engagement Colaboradores”.
  - f. Página 35 “Tabla N°24: Brecha salarial”.



**CHRISTIAN HURTADO F.**  
Gerente de Contabilidad



**LUIS ALVAREZ P.**  
Gerente División Finanzas



**DIEGO MASOLA**  
Gerente General