

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Junio 2022

Scotiabank®





Informe de Revisión del Profesional Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 de Scotiabank Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros consolidados intermedios de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2022 y por los períodos de seis meses y tres meses terminados en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 10 de agosto de 2022, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados intermedios y que incluyó un párrafo de otros asuntos, referido al alcance de nuestra revisión sobre la información financiera proforma comparativa.

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del profesional

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

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



La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 30 de junio 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 al 30 de junio 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 intermedios al 30 de junio de 2022 de Scotiabank Chile y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Scotiabank Chile 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 SpA

Santiago, 14 de octubre de 2022

Contenido

1.	NATURALEZA DEL NEGOCIO	3
	Breve historia de Scotiabank Chile	3
	Posición de mercado en los segmentos relevantes	3
	Características significativas del entorno	4
	Principales productos, servicios y procesos de negocio	8
	Estructura de la entidad y la forma en que crea valor	11
2.	OBJETIVOS Y ESTRATEGIA.....	12
	Objetivos y estrategia de negocio	12
	Objetivos no financieros	13
	Cambios significativos en los objetivos y estrategia	15
	Estrategia de la visión y valor del negocio	15
3.	RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	15
	Descripción de los principales recursos financieros disponibles	15
	Descripción de los principales recursos no financieros disponibles	16
	Análisis de la estructura de capital	17
	Acuerdos financieros	18
	Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	18
	Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos	19
	Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados.....	20
	Principales riesgos para el Banco	22
	Cambios en la administración de los riesgos	24
	Relaciones.....	24
4.	RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS.....	27
	Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	27
	Posición financiera	29
5.	MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	31
	Indicadores Financieros Claves	31
	Indicadores que no se desprenden de los estados financieros	32
	Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados.....	34
	Información Adicional	34
6.	ANEXO	36

Nota

En atención a los cambios en la información comparativa derivada de la implementación del nuevo CNC para bancos, las cifras presentadas en este documento referidas a los períodos finalizados al 30 de junio y 31 de diciembre de 2021, corresponden a un Estado Financiero pro-forma no auditado.

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 Intermedios al 30 de Junio de 2022.

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

Breve historia de Scotiabank Chile

Scotiabank Chile es parte de The Bank of Nova Scotia, el tercer banco de Canadá, institución de 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 las tarjetas de crédito, a través de una alianza por 15 años con la cual Scotiabank se transformó en el controlador del 51% de Cencosud Administradora de Tarjetas (CAT). Luego, 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.

Con aproximadamente 6.000 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles soluciones y proporcionándoles una completa gama de productos y servicios financieros, 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 mayo¹ de 2022, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,60%, equivalentes a CLP 30.744.963 millones. Con ello alcanzó el tercer lugar entre sus competidores y logró crecer 76 puntos base por sobre su posición de mayo de 2021, lo cual es reflejo de la proactiva gestión comercial y la completa oferta de productos de la entidad en los distintos segmentos en los que opera.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 14.761.544 millones, con una participación de mercado del 12,81%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 13,39%, equivalentes a CLP 3.510.415 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 18,04%, equivalente a CLP 12.473.004 millones.

Por el lado de los pasivos, también a mayo² de 2022, Scotiabank mantiene un total de CLP 17.255.738 millones de depósitos, de los cuales CLP 11.680.410 millones corresponden a depósitos a plazo y 5.575.329 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 11,14% a mayo de 2022, con un incremento de 58 puntos base respecto a mayo de 2021.

¹ Para los datos de colocaciones se consideran cifras a mayo de 2022, dado que no se dispone de información pública a junio.

² Para los datos de depósitos se consideran cifras a mayo de 2022, dado que no se dispone de información pública a junio.

Características significativas del entorno

COVID

A pesar de que la pandemia ocasionada por el COVID-19 no ha concluido, sus efectos han disminuido paulatinamente y de a poco tienen una menor relevancia en el funcionamiento de las industrias, lo cual permite que las economías a nivel global continúen mostrando signos de recuperación.

En el contexto local si bien la tasa de positividad de testeos COVID-19 ha entrado en un nuevo periodo de aumento, el número de pacientes críticos en unidades de cuidados intensivos no ha aumentado con la misma intensidad, lo cual ha permitido que el proceso de apertura económica iniciado en 2021 continúe sin contratiempos. Por lo pronto, en Chile más de un 94% de la población objetivo se encuentra vacunada con su segunda dosis, mientras que el avance de la primera y segunda dosis de refuerzo continúa a paso firme.

Conflicto entre Rusia y Ucrania

Hacia fines de febrero del presente año Rusia inició una ofensiva militar sobre Ucrania. Esta situación, que ha sido calificada como el conflicto bélico más relevante para Europa desde el término de la Segunda Guerra Mundial, al cierre del presente informe mantiene el precio de los commodities más relevantes en niveles superiores a sus promedios históricos, lo cual ha comenzado a dañar el proceso de recuperación económica post-pandemia. Asimismo, este conflicto ha traído consigo un aumento significativo de la incertidumbre respecto del crecimiento económico a nivel global, dañando el proceso de recuperación post-pandemia.

Entorno político local

El entorno político este año se encuentra marcado por el plebiscito para aprobar una nueva constitución, el cual tendrá lugar el próximo 4 de septiembre. Tras 12 meses de trabajo, la Convención Constitucional hizo entrega al presidente Gabriel Boric del texto definitivo de la nueva Carta Magna, la cual presenta modificaciones importantes al funcionamiento del estado, principalmente en el sistema político y jurídico, además de la incorporación de diversos derechos sociales.

Durante la primera quincena de julio comenzará el periodo de campañas a favor del apruebo y el rechazo. Al momento de este informe, el general de las encuestas indica una ventaja a la opción rechazo, donde CADEM, por ejemplo, en su estudio con fecha 10 de julio de 2022, le contabiliza un 53% de intención de voto versus un 42% a la opción apruebo, con un 5% de la población indecisa aún.

Por otra parte, la agenda política del gobierno en el Congreso también tendrá un rol importante en el contexto político de este año, con la reforma tributaria y la reforma de pensiones como principales ejes.

Al cierre de este informe, el gobierno se encuentra presentando la primera ante la Cámara de Diputados, la cual plantea diversas medidas, enfocadas principalmente en mayor recaudación, considerando un aumento de impuestos para tramos de altos de ingresos, además de la incorporación de impuestos a altos patrimonios y medidas para disminuir la evasión.

Nivel de actividad económica

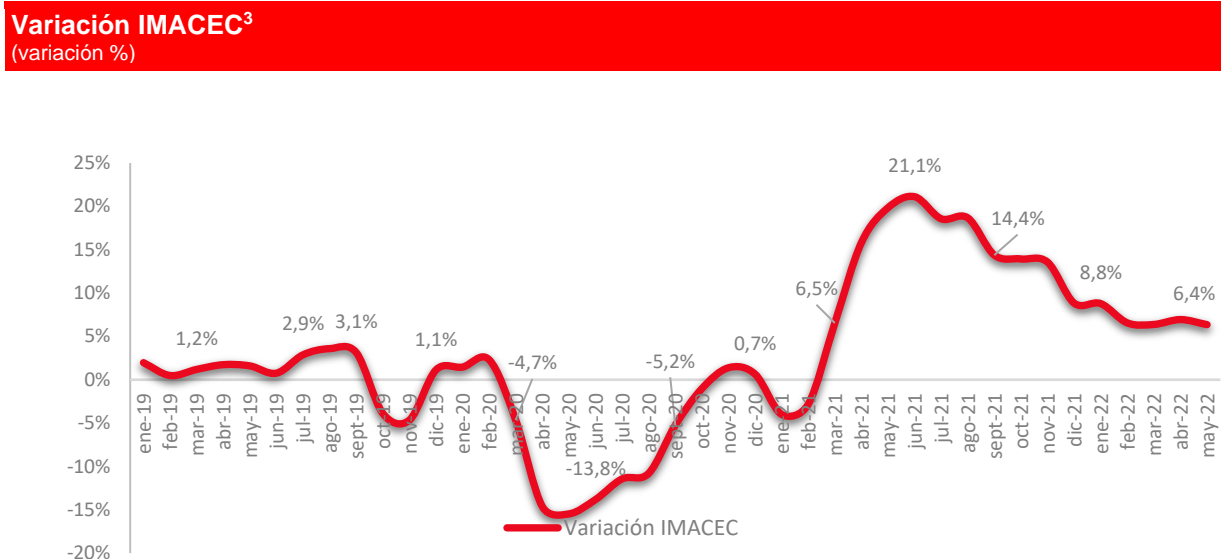
Luego de un 2020 en que la actividad se vio afectada de manera relevante por la pandemia COVID-19, el año 2021 la economía chilena exhibió elevadas tasas de crecimiento, las que alcanzaron incluso una variación interanual de 20,6% en junio de 2021, crecimiento explicado por los programas gubernamentales de apoyo a las familias, junto con los retiros previsionales.

La economía terminó con una expansión de 11,7% el 2021, mostrando signos de desaceleración hacia el último trimestre, situación que se ha mantenido durante la primera mitad de 2022.

Durante abril y mayo, la actividad económica ha seguido mostrando una desaceleración en la tasa de crecimiento interanual (6,6% en promedio), impulsada principalmente por la desaceleración del consumo privado.

Para el segundo semestre, las altas bases de comparación del año 2021 y una estimación de crecimiento del PIB cercana a cero, llevarán a tasas de crecimiento interanuales negativas. El Banco Central considera que este año la economía se expandirá entre 1,5% y 2,25%.

Figura 1



Fuente: Banco Central.

Inflación

En Chile, la inflación alcanzó un valor acumulado de 12,5% a 12 meses para junio de 2022 (ver Tabla N°1). El IPC ha continuado aumentando significativamente durante el segundo trimestre, en parte por el efecto inflacionario externo como consecuencia del aumento en los precios de alimentos y energía, así como por factores locales relacionados al fuerte impulso del consumo privado tras las ayudas fiscales y retiros de parte de los fondos previsionales. Recientemente, la acelerada depreciación del peso chileno (CLP) incorpora nuevos riesgos al alza para la inflación en los próximos meses.

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

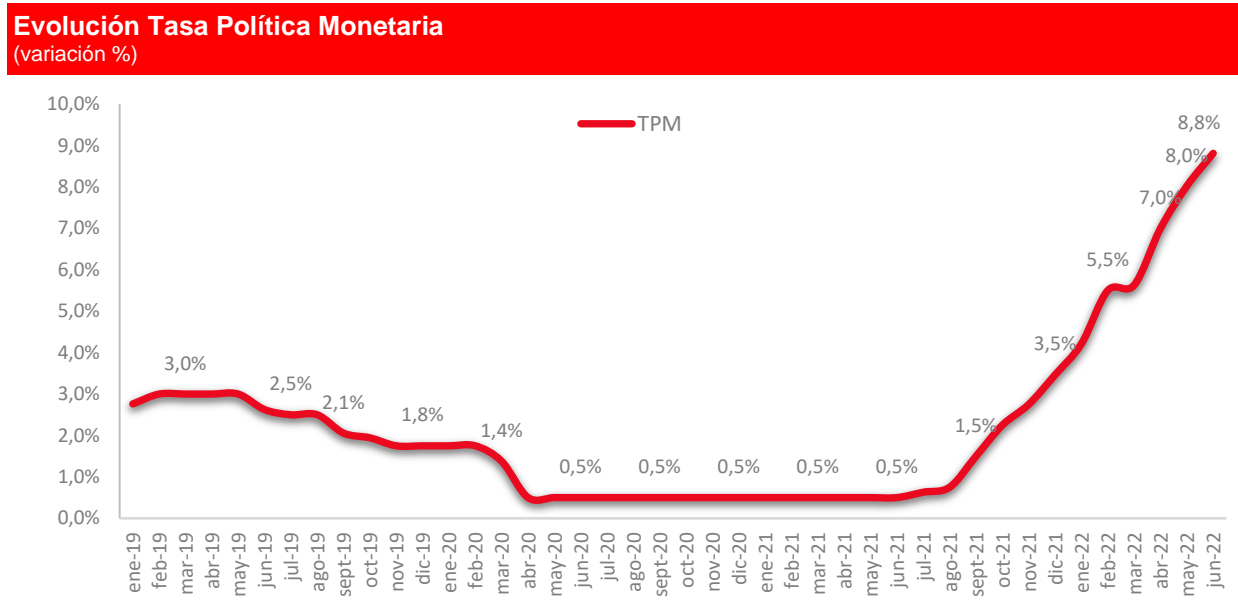
Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Jun - 2021	0,1	2	3,8
Jul - 2021	0,8	2,8	4,5
Ago - 2021	0,4	3,2	4,8
Sep - 2021	1,2	4,4	5,3
Oct - 2021	1,3	5,8	6,0
Nov - 2021	0,5	6,3	6,7
Dic - 2021	0,8	7,2	7,2
Ene- 2022	1,2	1,2	7,7
Feb - 2022	0,3	1,5	7,8
Mar - 2022	1,9	3,4	9,4
Abr - 2022	1,4	4,7	10,5
May - 2022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

³ Para el IMACEC se consideraron cifras a mayo 2022, dado que no se disponía de información pública a junio.

Tasa de Interés

El Banco Central de Chile, en respuesta a la variación en el nivel de precios, decidió durante el periodo 2021 aumentar 4 veces la tasa de política monetaria (TPM), elevándola desde un 0,5% a un 4% (Ver Figura 2). En lo que va de 2022, el ente emisor llevó la tasa de referencia a 9% en su reunión de junio, anticipando nuevas alzas menores en los próximos meses. Sin embargo, no es descartable que la fuerte depreciación del CLP en lo más reciente motive una reacción de política monetaria más agresiva por parte del ente emisor en las próximas reuniones, llevando la tasa de interés a la parte alta del corredor indicado en el Informe de Política Monetaria más reciente.

Figura 2

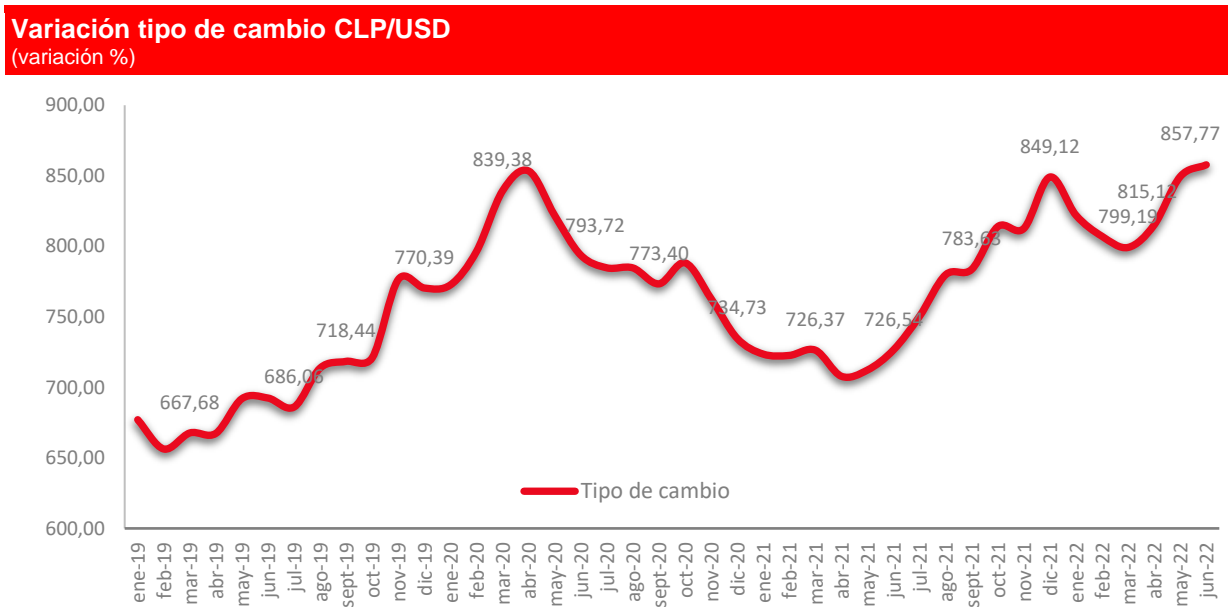


Fuente: Banco Central.

Tipo de Cambio

En el primer trimestre de 2022, el CLP experimentó fluctuaciones que lo ubicaron entre 775 y 850 CLP/USD, terminando dicho periodo en 787 CLP/USD. Por su parte, en el segundo trimestre de 2022, el cierre parcial de la economía de China para controlar los contagios por COVID-19 y los temores sobre una posible recesión mundial arrastraron el precio del cobre a la baja, lo cual explicó en parte que el tipo de cambio alcanzara sus máximos históricos en términos reales y nominales. Al cierre de este informe, el CLP se transa en torno a 960 CLP/USD (Ver Figura 3).

Figura 3

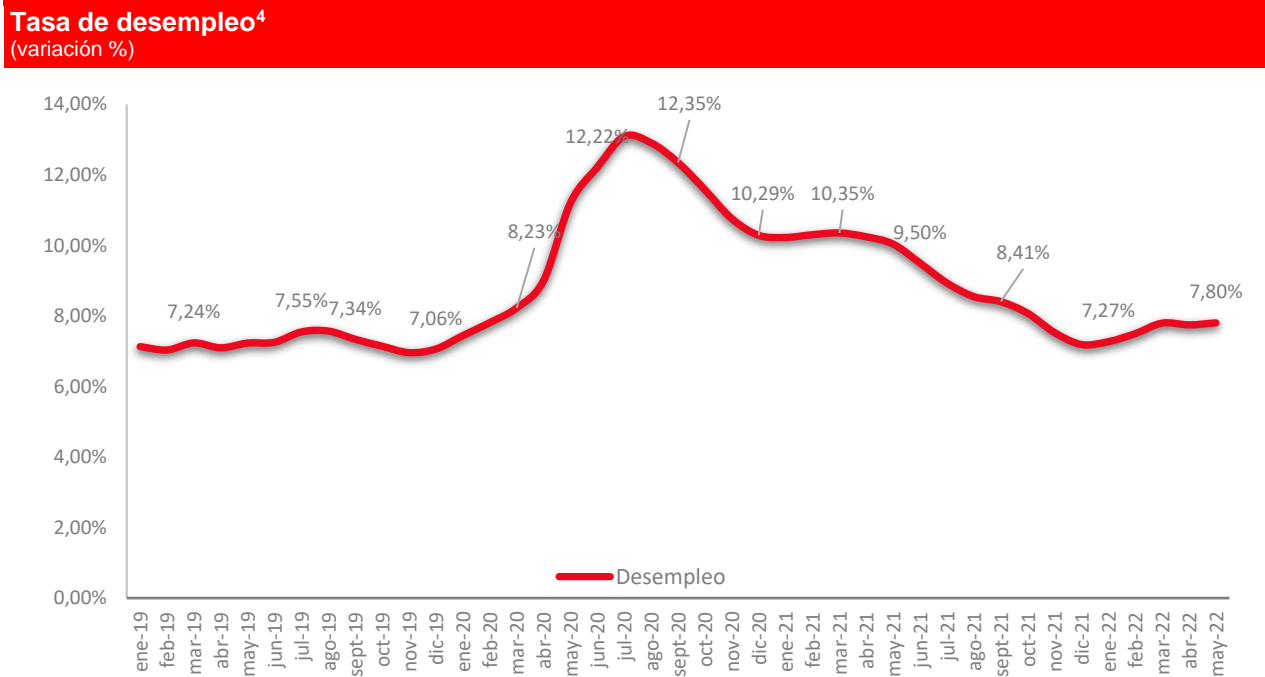


Fuente: Banco Central.

Mercado laboral

El mercado laboral, siguiendo con la tendencia del primer trimestre, ha continuado creando puestos de trabajo en los últimos meses. La tasa de desempleo se ha mantenido por debajo de 8% en el año. De acuerdo con las cifras del INE, en el trimestre terminado en mayo, la tasa de desempleo se ubicó en 7,8%, con una creación de empleo cercana a 20 mil puestos de trabajo, la mayoría de ellos informales. Con respecto al nivel de empleo previo a la pandemia, quedan por recuperar 208 mil empleos, todos ellos informales.

Figura 4



Fuente: Banco Central.

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.

⁴ Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a mayo 2022, dado que no se disponía de información pública a junio.

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 negocios en relación con sus características comerciales. El Banco crea valor de manera sustentable, dando la oportunidad a sus clientes de elegir su mundo, mediante 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, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales, donde el cliente puede realizar una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.

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 30 de Junio 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	118.054	65.461	51.034	-60.723	0	173.826
Otros Ingresos	24.399	38.773	18.598	120.281	0	202.051
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	2.001	2.001
Total ingresos operacionales	142.453	104.234	69.632	59.558	2.001	377.878
Gastos operacionales	-79.255	-28.622	-9.214	-1.930	-19.493	-138.514
Depreciación y amortización	-7.381	-2.706	-2.730	-268	-1.772	-14.857
Provisiones	-33.471	-10.355	-32.861	0	-1.683	-78.370
Resultado operacional del segmento	22.346	62.551	24.827	57.360	-20.947	146.137
Impuesto a la renta						-12.485
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						133.652
Volúmenes Spot - CLP MM\$						
Activos (Colocaciones)	17.469.284	12.072.735	1.435.245	0	173.746	31.151.010
Pasivos (Core y Term deposits)	6.131.932	5.286.055	0	6.936.642	354.043	18.708.672

Trimestre terminado al 31 de Marzo 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	108.359	54.740	46.235	-28.515	1.727	182.546
Otros Ingresos	35.500	16.813	21.157	68.291	-588	141.173
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	2.096	2.096
Total ingresos operacionales	143.859	71.553	67.392	39.776	3.235	325.815
Gastos operacionales	-68.162	-26.371	-26.576	-1.956	-3.199	-126.264
Depreciación y amortización	-7.888	-2.201	-2.671	-134	-1.777	-14.671
Provisiones	-23.649	1.992	-22.934	0	-549	-45.140
Resultado operacional del segmento	44.160	44.973	15.211	37.686	-2.290	139.740
Impuesto a la renta						-19.946
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						119.794

Volúmenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	16.865.148	11.063.504	1.338.098	0	156.864	29.423.614
Pasivos (Core y Term deposits)	5.960.723	4.731.475	0	4.688.344	1.144.082	16.524.624

Trimestre terminado al 30 de Junio 21 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	115.233	56.329	41.454	-1.470	-10.502	201.044
Otros Ingresos	31.306	39.814	11.215	51.608	1.765	135.708
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	-2.013	-2.013
Total ingresos operacionales	146.539	96.143	52.669	50.138	-10.750	334.739
Gastos operacionales	-72.353	-26.670	-23.860	-1.961	935	-123.909
Depreciación y amortización	-7.924	-1.877	-2.408	-88	-1.765	-14.062
Provisiones	379	-1.167	-7.246	0	-52.815	-60.849
Resultado operacional del segmento	66.641	66.429	19.155	48.089	-64.395	135.919
Impuesto a la renta						-30.465
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						105.454

Volúmenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	15.052.851	9.706.992	989.412	0	134.008	25.883.263
Pasivos (Core y Term deposits)	5.811.396	5.180.616	0	5.063.968	290.914	16.346.894

Semestre terminado al 30 de Junio 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	226.413	120.201	97.269	-89.238	1.727	356.372
Otros Ingresos	59.899	55.586	39.755	188.572	-588	343.224
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	4.096	4.096
Total ingresos operacionales	286.312	175.787	137.024	99.334	5.235	703.692
Gastos operacionales	-147.417	-54.993	-35.790	-3.886	-22.692	-264.778
Depreciación y amortización	-15.269	-4.907	-5.401	-402	-3.549	-29.528
Provisiones	-57.120	-8.363	-55.795	0	-2.232	-123.511
Resultado operacional del segmento	66.506	107.524	40.038	95.046	-23.238	285.876
Impuesto a la renta						-32.430
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						253.446

Volúmenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	17.469.284	12.072.735	1.435.245	0	173.746	31.151.010
Pasivos (Core y Term deposits)	6.131.932	5.286.055	0	6.936.642	354.043	18.708.672

Semestre terminado al 30 de Junio 21 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	217.077	107.264	84.442	-2.825	-9.640	396.318
Otros Ingresos	62.640	70.015	23.765	87.726	615	244.761
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	-7.240	-7.240
Total ingresos operacionales	279.717	177.279	108.207	84.901	-18.196	633.839
Gastos operacionales	-143.373	-52.301	-48.462	-3.629	1.549	-246.216
Depreciación y amortización	-15.829	-3.758	-4.636	-179	-3.499	-27.901
Provisiones	562	-4.977	-8.857	0	-64.273	-77.545
Resultado operacional del segmento	121.077	116.243	46.252	81.093	-84.419	282.177
Impuesto a la renta						-63.704
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						218.473

Volúmenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	15.052.851	9.706.992	989.412	0	134.008	25.883.263
Pasivos (Core y Term deposits)	5.811.396	5.180.616	0	5.063.968	290.914	16.346.894

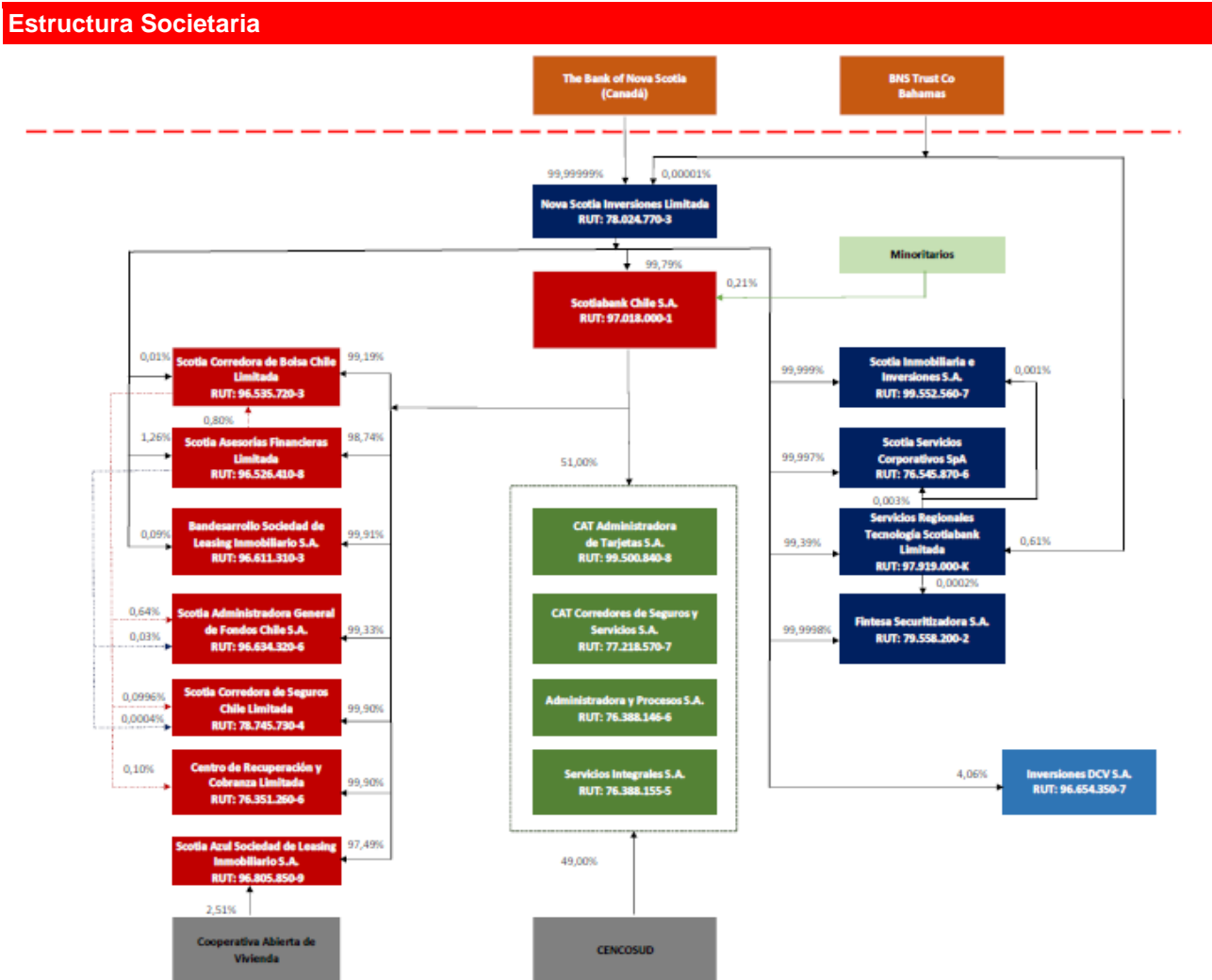
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A junio 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. Señalar que en abril 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, Banderarrollo 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.

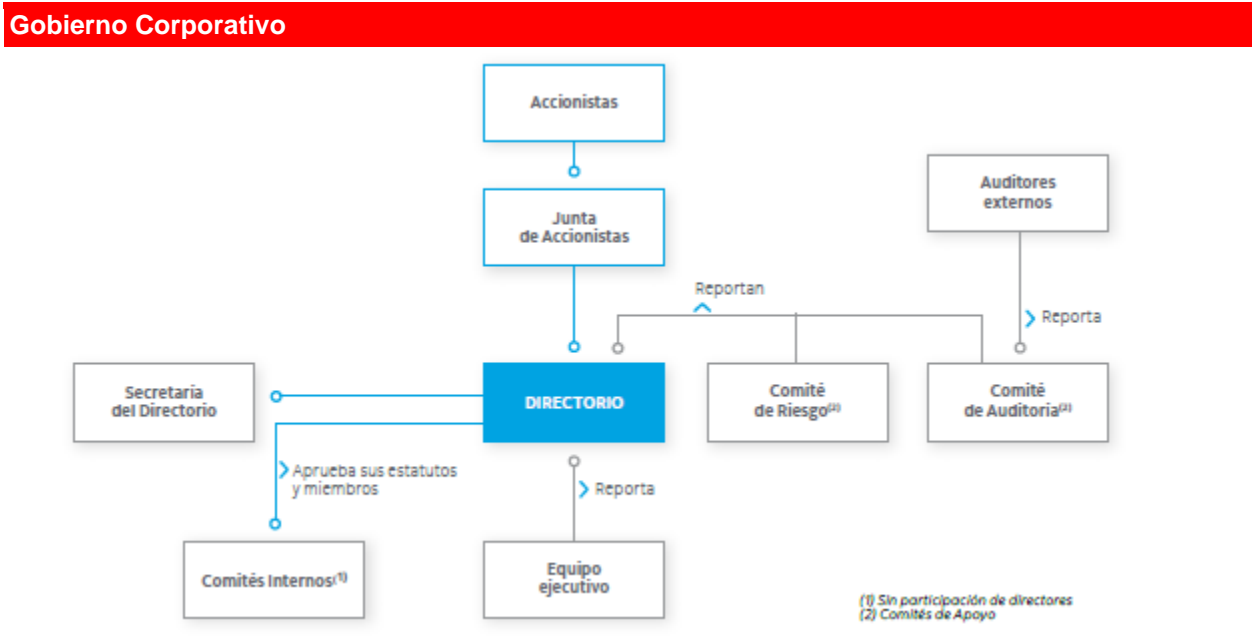
Figura 5



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.

El gobierno corporativo 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 del equipo ejecutivo los auditores externos, los cuales reportan directamente al Comité de Auditoría.

Figura 6



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 Saldos 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.⁵

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. 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 servicios financieros 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 en crear valor para sus principales grupos de interés -clientes, comunidades, colaboradores, proveedores y medioambiente-, a través de un sólido gobierno corporativo y prácticas sustentables. 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.

A nivel de comunidad e inversión social, los esfuerzos del Banco están enfocados en seguir desarrollando el programa de inversión social ScotiANSPIRA, cuyo propósito es fortalecer la resiliencia económica en las comunidades donde el Banco está presente, entendiendo este concepto como la capacidad que las personas, familias, empresas y comunidades tienen de prosperar en una variedad de circunstancias y participen activamente en las economías locales. A través de una plataforma de fondos concursables, se destinó un total de USD 215.000 a siete proyectos sociales de todo el país, beneficiando a más de 15.000 personas de distintas localidades de Chile.

Scotiabank también se ha definido como una organización que valora cada voz, por lo que la diversidad e inclusión son parte de la cultura del Banco. Desde hace varios años se trabaja en cuatro pilares de inclusión: equidad de género, inclusión de personas con discapacidad, multiculturalidad e inclusión de personas de la comunidad LGTB+.

Este trabajo le ha permitido al Banco ser reconocido por distintas organizaciones. En junio de este año y por cuarto año consecutivo, Scotiabank Chile recibió el Sello Equidad CL certificación que entregan Human Rights Campaign, Fundación Iguales y Pride Conexión, 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, el directorio recientemente aprobó el Marco de Gestión de Riesgo Medioambiental, que permitirá gestionar eficazmente la exposición de la

⁵ Un mayor detalle de este foco se entrega en la siguiente sección.

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. El Banco 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 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 comenzó la implementación de un modelo de trabajo híbrido y flexible, denominado W4 o *“The Way We Work and Where”*.

El modelo híbrido de trabajo contempla que los colaboradores asistan a las oficinas en turnos, los cuales fueron definidos para cada área del Banco según sus objetivos y necesidades de negocio y las de sus equipos.

Además, de manera pionera en la banca, a partir de mayo Scotiabank Chile redujo su jornada laboral de 42 hasta 39 horas semanales, con el objetivo de promover una cultura flexible, donde mejorar la calidad de vida de los colaboradores, potenciar la flexibilidad y fomentar la corresponsabilidad son la meta.

Transformación digital a clientes

Scotiabank Chile quiere ser 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 el Banco ha concretado una serie de desarrollos como planes de cuenta corriente de contratación y activación 100% online para clientes de la Banca Retail, además de impulsar nuevas funcionalidades en ScotiaPay. A estos hitos se suma la implementación durante este trimestre de la cuenta corriente en dólares digital para empresas, que se sumó a la versión para personas, que fue liberada a fines de 2021 y logró tal nivel de aceptación que en pocos meses posicionó al Banco como líder en el mercado en este servicio. Con estas iniciativas Scotiabank Chile busca empoderar a sus clientes a través de la tecnología y poner a su disposición un “supermercado financiero”, con todos los servicios y productos en el teléfono, en el que puedan decidir y elegir lo que necesitan. De este modo, además, los equipos ganan en productividad al poder enfocarse en entregar un mejor servicio.

En este período se sumó la implementación para clientes de rentas altas, el segmento que registra las mayores tasas de uso de los canales digitales, de “Mis Coaches Financieros”, un nuevo modelo atención 100% online, único en Chile, que permite a los clientes comunicarse en tiempo real y a través de la aplicación ScotiabankGO, con los ejecutivos que habitualmente los atienden en sus sucursales y acceder a un portafolio de productos, servicios y soluciones financieras, a través de una plataforma segura que está integrada en la aplicación móvil que permite comunicación vía chat, videollamada, llamada telefónica, y también solicitar operaciones.

Los buenos resultados de esta estrategia quedan plasmados en que la adopción digital de nuestros clientes, la cual pasó de 54% a fines de 2019, a casi 70% en la actualidad. Además, la adopción digital de nuestros clientes cuenta correntistas es de 92% aproximadamente. También se reflejan en los reconocimientos que ha recibido por sus logros en digitalización como Latin Finance y los premios “Best Digital Bank Chile 2022”, otorgados por las revistas International Business Magazine y World Economic Magazine.

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. Para ello, promueve a nivel interno y externo diversas iniciativas para fortalecer el rol de las mujeres, empoderarlas y potenciar su liderazgo.

Al cierre de junio 2022, un 55% de la dotación es femenina, mientras que 29% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres.

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 2021 se marcó un nuevo hito en los más de 30 años de historia en el país: se lanzó oficialmente 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.
2. A fines de 2021 se creó la nueva gerencia de Modernización y Mejora Continua, la que tiene como meta desarrollar acciones que mejoren la productividad, optimizando la experiencia final de los clientes a través de una cultura y operación digital al interior de la organización.

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 nuestra 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 nuestra misión, ofreceremos resultados consistentes para nuestros 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 5.909.686 millones al 30 de junio de 2022 (CLP 6.382.260 millones al 31 de marzo de 2022 y 7.400.368 al 30 de junio de 2021). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 12.798.986 millones al 30 de junio de 2022 (CLP 10.142.364 millones al 31 de marzo de 2022 y 8.946.519 al 30 de junio de 2021) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.745.164 millones al 30 de junio de 2022 (CLP 5.424.320 millones al 31 de marzo de 2022 y 5.028.957 al 30 de junio 2021). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 7.942.432 (CLP 7.702.432 millones al 31 de marzo de 2022 y 6.790.836 al 30 de junio de 2021).

Señalar que en el último trimestre y también en términos interanuales se ha producido un efecto 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 esta tendencia persista en los próximos trimestres dado que se estima que continuará el ciclo de alzas de tasas por parte del Banco Central.

El Banco mantiene pasivos en pesos chilenos, unidades de fomento y en moneda extranjera, principalmente dólares americanos. Los descaldes 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 segundo trimestre de los años 2021 y 2022.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.909.686	6.382.260	7.221.450	7.400.368
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.798.986	10.142.364	9.462.540	8.946.519
Obligaciones con Bancos del país	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.715.138	2.394.294	2.655.047	1.998.931
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	102.649	102.499	104.505	107.683
Bonos Corrientes	7.044.390	6.820.665	6.553.532	5.947.517
Bonos subordinados	795.393	779.268	756.367	735.636
Total	32.396.268	29.651.376	29.783.467	28.166.680

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, colabores 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 email 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 junio 2022 el Banco dispone 16 sucursales *Connect*, que atienden a más de 110 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 junio 2022 se lograron 391 mil active *mobile users*, destacando un crecimiento de 16% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de junio 2022 cerró con 533 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 69%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a junio 2022, Scotiabank cuenta con un total de 5.944 colaboradores, los cuales se encuentran distribuidos entre el Banco y sus Filiales. El Banco 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. La composición de colaboradores puede visualizarse en la Tabla N°4.

Tabla N°4: Composición colaboradores

Dotación total	Jun - 2022	Mar - 2022	Dic - 2021	Jun - 2021
Alta gerencia	26	25	24	24
Gerencia	160	163	160	160
Profesionales	3.796	3.793	3.733	3.733
Administrativos	1.770	1.842	1.987	1.987
FFVV	192	198	208	208
Total	5.944	6.021	6.112	6.112

Diversidad en el Directorio

A junio 2022 el Directorio está compuesto por 2 mujeres y 11 hombres, de acuerdo con el detalle contenido en la Tabla N°5.

Tabla N°5: Diversidad en el Directorio

Mujeres	Hombres	Total
2	11	13

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 junio 2022, el capital básico ascendía a CLP 2.741.344 millones al cual se le suma el adicional Tier 1 correspondiente a CLP 295.942 millones, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.037.286 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 541.619 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 3.578.905 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 12,98% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,76% 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 3.089.991 millones para junio 2022, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.163.340 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 12,09% a junio 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 6,48%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Capital Nivel 1	3.037.286	2.976.320	3.079.207	3.030.528
CET 1	2.741.344	2.703.047	2.801.167	2.654.596
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	382.266	373.966	373.966
Utilidades retenidas	1.265.581	1.174.922	1.137.959	981.695
Otro resultado integral acumulado	-397.425	-341.898	-206.599	-188.612
Interés minoritario	123.362	119.336	127.420	119.126
AT1	295.942	273.274	278.040	375.932
Capital adicional 1	295.942	273.274	278.040	375.932
Capital Nivel 2	541.619	551.676	528.224	371.578
Bonos subordinados	355.857	365.914	342.462	228.329
Provisiones adicionales	185.762	185.762	185.762	143.249
Total Patrimonio Efectivo	3.578.905	3.527.996	3.607.431	3.402.106

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Jun - 2022 (%)	Mar - 2022 (%)	Dic -2021 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	12,09%	12,91%	12,97%	>= 8,6%
CET1 / APR	9,26%	9,89%	10,07%	>= 5,1%
T1 / APR	10,26%	10,89%	11,07%	>= 6,6%
Índice de apalancamiento	6,48%	7,02%	7,16%	> 3%
Tier 2 / Tier 1	17,83%	18,54%	17,15%	-
Deuda subordinada / CET1	12,98%	12,29%	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	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	3.048.391	2.464.780	2.883.040	3.071.253
Egresos netos ajustados	1.931.939	1.712.977	1.383.941	1.429.672
LCR%	157,79%	143,89%	208,32%	214,82%

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	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.191.431	24.792.356	24.234.342	21.173.304
Financiación estable requerida (RSF)	25.347.936	23.732.594	24.229.440	22.348.290
Net Stable Funding Ratio (%)	107,27%	104,47%	100,02%	94,74%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

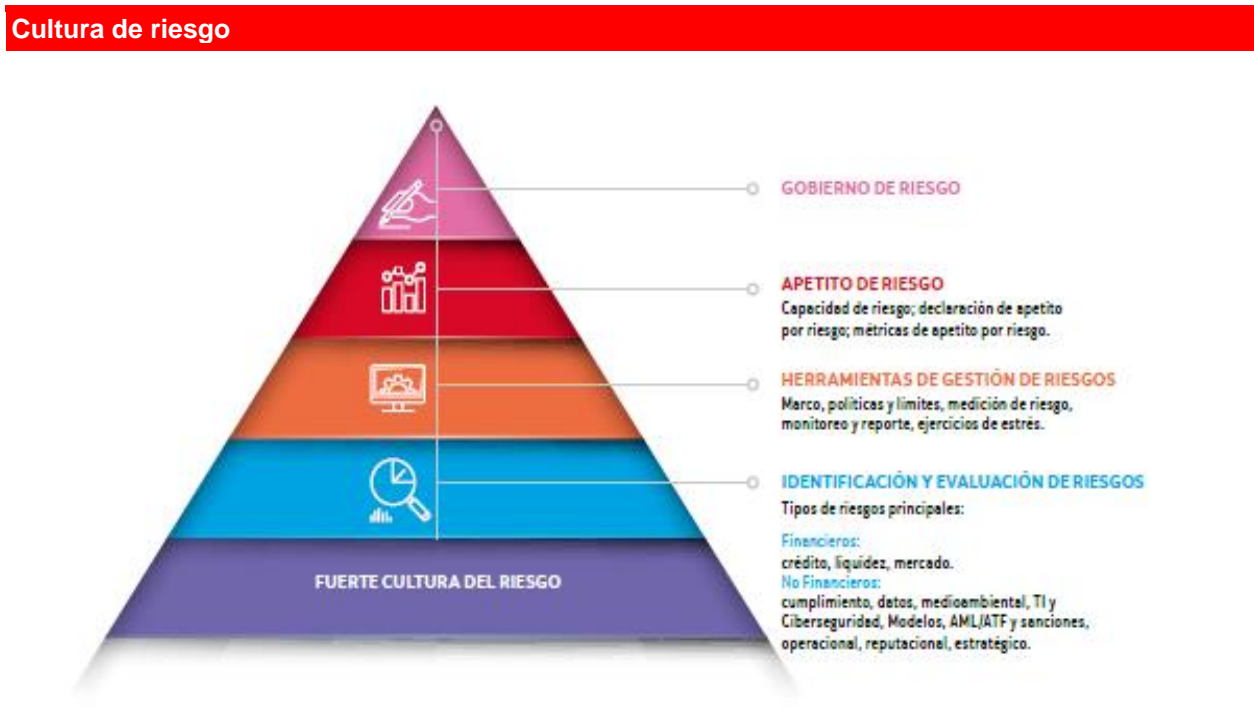
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna 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 7.

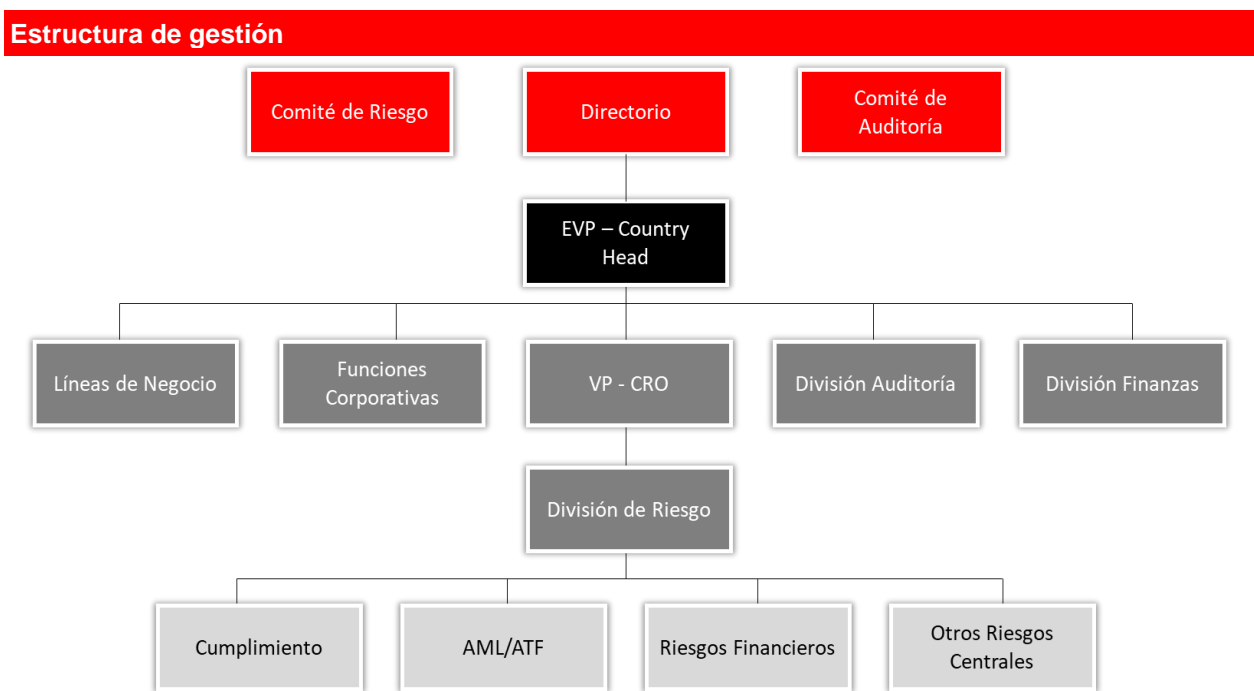
Figura 7



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 8.

Figura 8



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 Intermedios a junio 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 Intermedios a junio 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 Intermedios a junio 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.

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 Tecnología de la Información (TI) y de Ciberseguridad

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 Medioambiental

Este riesgo se refiere a la posibilidad de que preocupaciones medioambientales involucren a Scotiabank Chile o a sus clientes, y puedan afectar el desempeño financiero del Banco. El riesgo medioambiental puede producir impactos directos o indirectos.

Los impactos medioambientales directos incluyen: (i) el consumo de productos de papel y otros artículos de oficina; (ii) uso y eliminación de desechos de equipos de oficina, tales como computadoras y fotocopiadoras; y (iii) la huella medioambiental de los bienes inmuebles que ocupa Scotiabank para llevar a cabo sus operaciones, incluyendo el uso de energía para la calefacción, refrigeración e iluminación de las instalaciones, la gestión de desechos, consumo de agua, y la construcción y funcionamiento de la red de sucursales y oficinas.

Los impactos medioambientales indirectos se producen principalmente a través de las actividades de crédito e inversión, y resultan de los riesgos medioambientales: (i) relacionados con operaciones de los clientes de Scotiabank y toda propiedad inmueble proporcionada como garantía para los créditos; (ii) relacionados con proyectos financiados por Scotiabank y en los que éste debe aplicar los Principios del Ecuador en su calidad de signatario del mismo; y (iii) aquellos relacionados con los efectos físicos y requisitos reglamentarios vinculados con el cambio climático que pueden provocar un impacto en los clientes del Banco.

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 matemático, información imprecisa, inadecuada o faltante, utilización inadecuada y falta de monitoreo o controles ocasionando la utilización de un modelo inadecuado, no cercano a la realidad o que no tenga la suficiente sensibilidad para discriminar apropiadamente.

El riesgo de modelos es un riesgo inherente administrado de acuerdo con la Política de Gestión de Modelos que el Banco aplica a nivel institucional.

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. Implementación de modelo híbrido de trabajo

Scotiabank comenzó la implementación de un modelo laboral híbrido, el cual denominó *“The Way We Work And Where”* (la manera en la que trabajamos y dónde). Un equipo multidisciplinario está a cargo de la puesta en marcha de este modelo, el cual combina el trabajo presencial con el remoto.

2. Programa ScotiaBalance

Fomentar un mayor balance entre la vida personal y laboral de sus colaboradores, así como también velar por su salud mental y emocional. El objetivo de este programa es entregar herramientas de salud mental para el trabajador y su grupo familiar, además de atención de nutricionistas, kinesiólogos y meditación. A la fecha, en el marco del programa se han entregado casi 1.900 atenciones médicas gratuitas colaboradores y sus familiares.

3. Beneficio de Corresponsabilidad

En lo que respecta a metas, este año el Banco se propuso profundizar un trabajo que viene desde su casa matriz en Canadá, que fomentó el impulsar programas de descanso parental en todos los países donde está presente. En ese contexto, en marzo Scotiabank Chile activó un beneficio adicional a los 5 días legales de posnatal para padres y madres no gestantes, el cual consiste en ocho días de descanso, que pueden ser utilizados hasta que el hijo cumple seis meses, es decir, hoy el descanso parental llega a 13 días.

4. Lives de educación financiera

A través de la cuenta de Instagram de Scotiabank, se realizan *lives* de educación financiera, con el fin de entregar información útil y de calidad a los clientes del Banco.

5. Charla económica para clientes

El economista jefe del Banco, Jorge Selaive, realiza charlas abiertas para clientes, las que se transmiten por streaming y son difundidas por las redes sociales del Banco, en las que se aborda el contexto económico actual del país y se responden preguntas de la audiencia.

6. Campeonato Nacional Infantil de Fútbol.

En junio comenzó 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 enfrentarán en tres categorías, dos sub 11 mixtas y una sub 15 femenina. Esta actividad es parte del compromiso con el deporte como un espacio clave para la inclusión de las comunidades en las que operamos.

7. Renovación de participación en Mujeres Empresarias, Somos Financieras y Red Activa.

Como parte de su compromiso con promover la equidad de género y la inclusión, Scotiabank es parte de instancias de trabajo permanentes como la Mesa de Mujeres en Finanzas (MEF) y las comunidades Somos Financieras y Red Activa, que abordan la importancia de destacar el rol de liderazgo femenino.

8. Alianza con la UTFSM

En el marco de la alianza con 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 segundo trimestre Scotiabank fue parte de diversas actividades, como la Feria del Software, instancia de difusión del trabajo desarrollado por alumnos y en la que ejecutivos del banco participaron como jurados de las soluciones desarrolladas con foco en atender problemáticas reales de la sociedad.

También el banco colaboró como expositor en un seminario de desarrollo de habilidades blandas para carreras de ciencias y tecnologías, al tiempo que patrocinó la primera convocatoria del año del Desafío Technovation Girls Chile que busca desarrollar vocaciones tempranas de niñas y jóvenes en carreras ligadas a las ciencias y la tecnología.

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 Intermedios de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2022. Los saldos del estado de situación se comparan con diciembre y junio del 2021. A su vez en lo referente al estado de resultados se compara el semestre terminado a junio 2022 con el semestre terminado a junio de 2021. Adicionalmente se compara el trimestre terminado a junio 2022 con los terminados a marzo 2022 y junio 2021.

Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

En la Tabla N°10 se presentan los saldos del estado de resultado para el segundo trimestre de los años 2021 y 2022.

Tabla N°10: Estado de Resultados

Estado de resultado	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	295.279	269.401	237.305	564.679	465.021
Ingreso neto por comisiones	44.828	48.089	41.435	92.918	81.996
Resultado financiero neto	29.441	-3.042	39.450	26.398	71.679
Otros ingresos operacionales	8.330	11.367	16.549	19.697	15.143
Total, ingresos operacionales	377.878	325.815	334.739	703.692	633.839
Total, gastos operacionales	-153.372	-140.935	-137.971	-294.306	-274.117
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	224.506	184.880	196.768	409.386	359.722
Gastos por pérdidas crediticias	-78.369	-45.140	-60.849	-123.510	-77.545
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	146.137	139.740	135.919	285.876	282.177
Impuesto a la renta	-12.485	-19.946	-30.465	-32.430	-63.704
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)	133.652	119.794	105.454	253.446	218.473

Según se observa, a junio de 2022 se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 295.279 millones, lo que representó una variación de 24,5% con respecto al mismo periodo del año anterior. Este cambio se debió al aumento del ingreso neto por reajustes, principalmente por los reajustes ganados en otros créditos con mutuos para vivienda.

Al cierre del segundo trimestre de 2022 las comisiones netas ascendieron a CLP 44.828 millones, lo que significó un aumento de 8,2% con respecto a junio de 2021, impulsado por el aumento en las comisiones por servicios de tarjetas de débito y crédito, junto con el aumento en las comisiones por comercialización de seguros.

Por su parte, los otros ingresos operacionales registran una disminución de 49,7%, principalmente por liberación de provisión en junio 2021 para cubrir los eventuales costos de la liquidación del crédito y fijación de las costas caso Corfo Inverlink por CLP 13.800 millones.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 153.372 millones, con 11,2% de alza versus junio de 2021, debido a mayores gastos generales TI, ajuste IPC remuneración y gratificaciones.

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 78.369 millones, lo que significa un aumento de 28,8% con respecto al trimestre del año anterior. Esto debido principalmente al bajo monto provisionado por CAT durante el año 2021 debido a los subsidios gubernamentales y retiros de fondos de pensiones, lo que explica el sostenido aumento en las provisiones del Banco para este año.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el segundo trimestre de 2022 fue un 26,7% superior al segundo trimestre de 2021.

Se estima que el crecimiento en las utilidades en términos interanuales se modere dada la desaceleración esperada para la economía durante el resto del año y las mayores bases comparativas en el tercer y cuarto trimestre del año 2021.

En la tabla N°11 se presentan los saldos del estado de situación financiera para el segundo trimestre de los años 2021 y 2022.

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de situación financiera	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.205.215	924.106	1.459.622	1.418.930
Operaciones con liquidación en curso	659.793	450.068	443.080	430.818
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8.299.131	5.534.726	6.924.673	4.104.665
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.411.014	2.108.123	1.950.500	2.491.010
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	533.141	305.639	326.030	76.241
Activos financieros a costo amortizado	31.636.278	29.432.648	28.636.488	26.142.695
Inversiones en sociedades	23.749	22.022	19.973	16.171
Activos intangibles	227.757	224.562	222.409	211.833
Activos fijos	93.094	94.253	96.122	99.811
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	172.049	174.088	181.672	183.277
Impuestos corrientes	68.657	5.456	5.062	2.298
Impuestos diferidos	358.148	401.266	401.691	367.418
Otros activos	943.230	759.429	916.351	1.055.595
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	16.282	14.766	14.190	13.861
Total Activos	46.647.538	40.451.152	41.597.863	36.614.623
Operaciones con liquidación en curso	826.092	527.276	395.878	517.182
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	7.416.715	4.983.371	6.048.854	3.675.712
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.610.474	1.193.006	831.935	514.782
Pasivos financieros a costo amortizado	31.915.218	29.156.453	29.490.860	27.604.842
Obligaciones por contratos de arrendamiento	156.514	157.133	163.775	162.924
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	795.393	779.268	756.367	735.636
Provisiones por contingencias	66.555	59.331	56.808	50.072
Financieros de capital regulatorio emitidos	72.836	33.982	127.268	60.299
Provisiones especiales por riesgo de crédito	205.332	204.409	216.986	170.644
Impuestos corrientes	2.088	39.684	85.595	50.867
Impuestos diferidos	475	527	588	598
Otros pasivos	838.502	613.665	621.782	416.469
Total Pasivos	43.906.194	37.748.105	38.796.696	33.960.027
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	382.266	373.966	373.966
Otro resultado integral acumulado	-397.425	-341.898	-206.599	-188.612
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.095.630	1.095.630	840.999	840.999
Utilidad (pérdida) del ejercicio	242.787	113.274	424.228	200.995
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-72.836	-33.982	-127.268	-60.299
Del interés no controlador	123.362	119.336	127.420	119.126
Total Patrimonio	2.741.344	2.703.047	2.801.167	2.654.596
Total Pasivos y Patrimonio	46.647.538	40.451.152	41.597.863	36.614.623

Se observa que el total de activos tuvo un crecimiento de 27,4% junio 2022 con respecto a junio 2021, principalmente por activos financieros a costo amortizado (préstamos comerciales y otros créditos con mutuos para vivienda) y activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados (contratos de derivados financieros).

Por el lado de los pasivos, el incremento es de 29,3% junio 2022 sobre junio 2021 y es explicado por pasivos financieros a costo amortizado (depósitos y otras captaciones a plazo) y pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados (contratos de derivados financieros).

El patrimonio ha tenido un incremento de 3,3% versus junio de 2021, explicado por utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores.

Posición financiera

Préstamos

La participación de mercado del Banco en colocaciones totales (excluyendo sucursales y Filiales en el exterior) fue de 14,60% a mayo de 2022, +76 puntos base respecto a mayo de 2021, situándose tercero en la industria.⁶

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.151 mil millones, con un incremento de 20,4% respecto del mismo periodo del año anterior. Los tres productos que impulsan este crecimiento son las colocaciones comerciales con un crecimiento de 20,8%, explicado por los préstamos comerciales en el país, las colocaciones de consumo alcanzaron un 20,7%, principalmente por deudores por tarjetas de crédito en CAT, mientras que las colocaciones para la vivienda crecieron 19,7%, explicado por otros créditos con mutuos para vivienda.

Para lo que resta del año se espera que el crecimiento de colocaciones se moderé dada la desaceleración económica esperada para este periodo. Adicionalmente se anticipa que las colocaciones de consumo continúen mostrando un mayor dinamismo dado el bajo nivel relativo respecto a niveles pre-pandemia en relación con colocaciones hipotecarias y comerciales.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Comerciales	15.139.375	13.742.806	13.834.313	12.530.227
Consumo	3.367.964	3.236.480	3.087.784	2.790.528
Banco	2.007.273	1.981.913	1.929.181	1.801.115
CAT	1.360.691	1.254.567	1.158.603	989.413
Vivienda	12.643.671	11.987.612	11.590.604	10.562.508
Préstamos totales	31.151.010	28.966.898	28.512.701	25.883.263

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

La participación de mercado del Banco en depósitos totales (excluyendo sucursales y Filiales en el exterior) fue de 11,14% a mayo de 2022, +58 puntos base respecto a mayo de 2021, situándose quinto en la industria.

Según se observa en la Tabla N°13, los depósitos totales aumentaron 14,4% en relación con junio de 2021: los depósitos y otras obligaciones a la vista se contrajeron 20,1% y los depósitos a plazo aumentaron 43,1% versus el mismo trimestre del año anterior. Asimismo, el total de bonos se incrementó un 17,3%, principalmente por bonos corrientes en UF e internacionales.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.909.686	6.382.260	7.221.450	7.400.368
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.798.986	10.142.364	9.462.540	8.946.519
Total depósitos	18.708.672	16.524.624	16.683.990	16.346.887
Bonos corrientes	7.044.390	6.820.665	6.553.532	5.947.517
Bonos subordinados	795.393	779.268	756.367	735.636
Total bonos	7.839.783	7.599.933	7.309.899	6.683.153
Letras de crédito	102.649	102.499	104.505	107.683
Total instrumentos de deuda emitidos	26.651.104	24.227.056	24.098.394	23.137.723

⁶ Para los datos de colocaciones se consideraron cifras a mayo 2022, dado que no se disponía de información pública a junio.

Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen financiero neto -entendido como los ingresos netos por intereses y reajustes- mostró un sólido crecimiento de 24,4% trimestre junio 2022 contra el mismo trimestre en 2021, debido al aumento del ingreso neto por reajustes, principalmente por los reajustes ganados en otros créditos con mutuos para vivienda.

El margen de interés neto anualizado (NIM) creció 33 puntos base, pasando de 3,15% en junio de 2021 a 3,48% en junio de 2022. Este incremento es explicado por los reajustes por inflación que han sido mayores durante el 2022.

Para el resto del año 2021 los márgenes podrían verse presionados por la moderación de la inflación prevista especialmente para la última parte del año y la sustitución de depósitos a plazo por saldos vistas dado el mayor costo de oportunidad para los clientes ante el alza de tasas prevista.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	295.279	269.401	237.305	564.679	465.021
Colocaciones totales	31.151.010	28.966.898	25.883.263	31.151.010	25.883.263
Activos productivos (promedio periodo)	33.978.994	32.375.630	30.147.094	33.177.312	29.744.099
Margen de interés neto (NIM)	3,48%	3,33%	3,15%	3,40%	3,13%

Provisiones y calidad de la cartera

Al cierre del segundo trimestre de 2022 las provisiones netas totalizaron \$108.061 millones, lo que representa un aumento de 314% respecto de igual periodo del año anterior, mientras que para el cierre de primer semestre del presente año llegaron a \$165.180 millones, lo cual se muestra en la Tabla N°15.

Cabe recordar que las provisiones del año pasado estuvieron condicionadas por el bajo ritmo de la actividad económica, producto de la pandemia. Es de esperar que las cifras de provisiones y morosidad se normalicen paulatinamente hasta alcanzar niveles más próximos a lo registrado antes de la pandemia.

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

Provisiones por riesgo de crédito	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Stock de provisiones inicial	456.717	445.157	506.103	445.157	523.403
Castigos	49.213	45.559	75.325	94.772	114.435
Provisiones netas	108.061	57.119	26.109	165.180	47.919
Stock de Provisiones final	515.565	456.717	456.887	515.565	456.887
Provisiones netas	95.828	62.662	31.165	158.490	55.881
Provisiones adicionales	-60	266	47.792	207	56.136
Recuperos	-17.454	-17.775	-18.074	-35.230	-34.647
Otros	55	-13	-34	43	175
Gasto en Riesgo	78.369	45.140	60.849	123.510	77.545

Ratios de Calidad	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Índice de Riesgo (1)	1,61%	1,53%	1,54%	1,69%
Cobertura de mora 90+ (2)	222,28%	228,34%	228,35%	168,17%
Índice de Gasto (3)	0,25%	0,15%	0,22%	0,23%
Índice de Castigo (4)	0,16%	0,16%	0,14%	0,19%
Índice de mora 90+ (5)	0,99%	0,95%	0,95%	1,33%
Índice de Recuperos (6)	0,06%	0,06%	0,07%	0,07%

Según se observa, el costo del crédito aumentó 8 puntos base respecto al primer trimestre hasta 1,61%, en tanto que la cartera morosa, tuvo una variación de 4% sobre el primer trimestre. Con todo, la cobertura llega a 222,3%, aumentando 32% respecto al mismo trimestre del año anterior.

Gastos operacionales

Los gastos operacionales aumentaron 11,2% en la comparación trimestre junio 2022 y trimestre junio 2021, según se observa en la Tabla N°16, principalmente por el aumento de los gastos de administración con un 16,6% y los gastos de personal con 8,1%. Los primeros responden principalmente a mayores gastos Tecnologías de Información (renovación de licencias de software y contratos de informática, junto a respectivas mantenciones y soporte) y gastos Cash Management, principalmente. Por su parte, el incremento en los gastos de personal corresponde a ajuste IPC remuneración, gratificaciones y mayores bonos por aumento de ventas.

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, mejoró 63 bps en relación al segundo trimestre de junio de 2021, implicando que en este trimestre Scotiabank ha sido más eficiente en generar ingresos operacionales relativo a los gastos operacionales necesarios para dicho incremento.

Tabla N°16: Gastos de apoyo
Trimestre terminado a:

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Gastos de personal	71.685	64.373	66.296	136.058	131.672
Gastos de administración	57.624	53.733	49.421	111.356	100.054
Depreciaciones y amortizaciones	14.858	14.671	14.061	29.528	27.901
Gastos de apoyo operacional	144.167	132.777	129.778	276.942	259.627
Deterioros	357	0	4	357	4
Otros gastos operacionales	8.848	8.158	8.189	17.007	14.486
Gastos operacionales	153.372	140.935	137.971	294.306	274.117
Eficiencia	40,59%	43,26%	41,22%	41,82%	43,25%

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

Indicadores Financieros Claves

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2022. Los saldos del estado de situación se comparan con diciembre y junio del 2021. A su vez en lo referente al estado de resultados se compara el semestre terminado a junio 2022 con el semestre terminado a junio de 2021. Adicionalmente se compara el trimestre terminado a junio 2022 con los terminados a marzo 2022 y junio 2021.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,48%	3,33%	3,15%	3,40%	3,13%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	40,59%	43,26%	41,22%	41,82%	43,25%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	19,55%	17,37%	15,98%	18,45%	16,86%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,22%	1,19%	1,14%	1,20%	1,19%

Según se observa en la Tabla N°17, al cierre del segundo trimestre del año 2022 se reportó un margen de interés neto de 3,48%, 33 puntos base adicionales que el segundo trimestre del año anterior. En relación al ratio de eficiencia, éste fue de 40,59%, mejorando 63 puntos base.

En cuanto al ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), éste alcanzó un 19,55% y aumentó 357 puntos base respecto a junio de 2021, gracias al sostenido incremento de la utilidad del ejercicio en mayor proporción que el incremento en el patrimonio. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,22% creciendo 8 puntos base.

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.151.010	28.966.898	28.512.701	25.883.263
Préstamos comerciales / Préstamos totales	48,67%	47,53%	48,64%	48,59%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	40,04%	40,86%	40,15%	40,25%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	11,29%	11,61%	11,21%	11,16%
Préstamos / Depósitos	1,69	1,78	1,74	1,61
Estructura ⁷	Jun - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Jun - 2021 MM\$
Nº sucursales totales	109	116	130	130
Nº ATM	248	254	267	407

En la Tabla N°18, el periodo junio de 2022 versus junio de 2021, se tiene que los préstamos comerciales han aumentado su participación en el *mix* de colocaciones en 8 pb y los de consumo en 13 pb, mientras que los de vivienda disminuyen 21 pb. Además, el ratio de préstamos sobre depósitos crece un 5,1% respecto a junio de 2021, concluyendo que el volumen de colocaciones ha aumentado en mayor proporción que el de depósitos.

Por otro lado, se evidenció una disminución del 16% de las sucursales a nivel nacional (21 sucursales) desde junio 2021, en línea con el plan de reestructuración que se ha llevado a cabo desde octubre de 2021. Por su parte, en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 39% (159 cajeros menos).

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Dic - 2021	Dic - 2020
Consumo* gas natural (m3)	8.110	37.352
Consumo electricidad (KWh)**	14.717.587	18.356.748

Consumo papel impresiones	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022	Mar - 2022	Jun - 2021	Jun - 2022	Jun - 2021
Cantidad de impresiones*	10.975.896	10.044.340	11.201.824	21.020.236	22.488.305

Residuos y reciclaje	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022	Mar - 2022	Jun - 2021	Jun - 2022	Jun - 2021
Residuos producidos* (Kg)	15.817	16.167	22.067	31.984	46.207
Residuos reciclados* (Kg)	1.499	1.715	8.173	3.214	19.562
% reciclaje*	7,3%	8,0%	37,0%	7,7%	42,0%

Emisiones CO2 (tonCO2e)	Dic - 2021	Dic - 2020
Alcance (1)	55	54
Alcance (2)	9.669	9.893
Total	9.724	9.947

Scotiabank se encuentra comprometido con el medio ambiente, por lo cual dentro de sus métricas se incorporan la reducción del consumo energético, iniciativas de reducción de residuos producidos y el aumento de los residuos reciclados y la disminución de las emisiones de CO2. En relación con ellas, se han desarrollado diversas iniciativas como el Programa de reciclaje, Programa *paperless*, *Welcome Kits* ecológicos para clientes y el reciclaje de desechos electrónicos.

⁷ Para los datos de ATM se consideraron cifras a mayo 2022, dado que no se disponía de información a junio.

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Salud y seguridad de los colaboradores	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022	Mar - 2022	Jun - 2021	Jun - 2022	Jun - 2021
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,31%	0,31%	0,19%	0,30%	0,19%
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	275,99	278,60	132,4	289,99	107,11
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,52%	0,42%	0,36%	0,45%	0,43%
Tasa de Accidentes Fatales	-	-	-	-	-
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	406	839	405	1.341	931

Tabla N°21: Rotación

Rotación	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022	Mar - 2022	Jun - 2021	Jun - 2022	Jun - 2021
Número contrataciones totales	229	195	176	424	422
Número contrataciones mujeres	115	98	98	213	242
Número contrataciones hombres	114	97	78	211	180
Rotación total	251	239	144	490	280
Rotación mujeres	139	143	77	282	153
Rotación hombres	112	96	67	208	127
Rotación voluntaria total	64	71	44	135	93
Rotación voluntaria mujeres	32	34	16	66	38
Rotación voluntaria hombres	32	37	28	69	55

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2022	Mar - 2022	Jun - 2021	Jun - 2022	Jun - 2021
Número de total horas de formación (horas)	71.617	78.925	102.372	150.542	136.732
Número total de colaboradores con formación	5.729	4.729	5.840	5.999	5.971
Número total colaboradores con formación	2.658	2.148	2.696	3.218	2.735
Número total colaboradoras con formación	3.071	2.581	3.144	2.781	3.236
Número horas formación promedio por colaborador total organización	13	17	18	25	23
Número horas formación promedio por colaboradora	14	18	19	32	25
Número horas formación promedio por colaborador	10	15	16	19	21

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores ⁸	Feb - 2022	Jul - 2021	Feb - 2021
Engagement global	94%	93%	89%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	96%	95%	95%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	93%	92%	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	77%
% participación en la encuesta	69%	80%	66%

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial ⁹	Dic - 2021	Dic - 2020
Brecha salarial por género (*)	2,61%	3,18%

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 150.542 horas de formación a una cantidad de 5.999 Colaboradores.

Se mantiene en la actualidad un nivel de compromiso de los colaboradores de un 94%, obteniendo una participación de la encuesta de 69%.

⁸ Para los datos de *Engagement* de colaboradores se consideran cifras a febrero 2022 pues la encuesta interna se realiza semestralmente.

⁹ Para los datos de brechas salarial se consideraron cifras a diciembre 2021, dado que no se disponía al segundo trimestre de 2022.

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. Las últimas calificaciones de riesgos obtenidas son las siguientes:

Calificación Nacional

La calificación financiera nacional fue ratificada en AAA, mejor clasificación posible, con fecha 31 de mayo 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

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
Largo Plazo	AAA (cl)	31-05-2022
Corto Plazo	N1+ (cl)	31-05-2022
Bonos	AAA (cl)	31-05-2022
Bonos Subordinados	AA (cl)	31-05-2022
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	31-05-2022
Perspectiva	Estable	31-05-2022

ICR	Rating	Última Fecha Ratificación
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

Standard & Poor's	Rating	Última Fecha Ratificación
<i>Long-term Foreign Issuer Credit</i>	A	13-12-2021
<i>Long-term Local Issuer Credit</i>	A	13-12-2021
<i>Outlook</i>	<i>Negative</i>	13-12-2021

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

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
<i>Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	19-10-2021
<i>Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	19-10-2021
<i>Local Currency Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	19-10-2021
<i>Local Currency Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	19-10-2021
<i>Outlook</i>	<i>Negative</i>	19-10-2021

6. ANEXO

El trabajo de revisión del auditor, al informe financiero de Comentarios de la Gerencia, estuvo limitado únicamente a la información de los estados financieros de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2022, no extensiva información proforma del año 2021, incluida en las secciones 1 a la 5 del informe financiero, a continuación, se detalla:

Naturaleza del Negocio

1. Principales productos, servicios y procesos de negocio:
 - a. Página 9-10 “Tabla N°2: Resultados por segmentos”. Volúmenes Spot - CLP MM\$ al 30 de junio de 2022.
2. 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”

Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad

1. Descripción de los principales recursos financieros disponibles:
 - a. Página 16 “En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 5.909.686 millones al 30 de junio de 2022. Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 12.798.986 millones al 30 de junio de 2022, mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.745.164 millones al 30 de junio de 2022”.
 - b. Página 16 “Tabla N°3: se detallan las principales fuentes de financiamiento para el segundo trimestre del año 2022”.
2. Análisis de la estructura de capital:
 - a. Página 17 “Al cierre de junio 2022, el capital básico ascendía a CLP 2.741.344 millones al cual se le suma el adicional Tier 1 correspondiente a CLP 295.942 millones, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.037.286 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 541.619 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 3.578.905 millones.
 - b. Página 17 “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 12,98% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,76% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo (APR)”.
 - c. Página 18 “... para junio 2022, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.163.340 millones”.
El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 12,09% a junio 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 6,48%.
 - d. Página 18 “Tabla N°6: Estructura de Capital”. Capital Disponible en MM\$ al 30 de junio de 2022.
 - e. Página 18 “Tabla N°7: Componentes Capital”. Capital Disponible % al 30 de junio de 2022.

Resultado de las Operaciones y sus Perspectivas

1. Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año:
 - a. Página 27 “Tabla N°10: Estado de Resultados” por el trimestre y semestre en MM\$ terminado al 30 de junio de 2022.
 - b. Página 27 “Según se observa, a junio de 2022 se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 295.279 millones”.
 - c. Página 27 “Al cierre del segundo trimestre de 2022 las comisiones netas ascendieron a CLP 44.828 millones”.
 - d. Página 28 “Tabla N°11: saldos del estado de situación financiera” para el segundo trimestre en MM\$ al 30 de junio de 2022.

2. Posición financiera:
 - a. Página 29 “Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.151 mil millones”.
 - b. Página 29 “Tabla N°12: Prestamos por productos” en MM\$ al 30 de junio de 2022.
 - c. Página 29 “Tabla N°13: Fuente de fondos” financiamiento de Scotiabank en MM\$ al 30 de junio de 2022.
 - d. Página 30 “Tabla N°14: Margen Financiero” en MM\$ por trimestre y semestre terminado al 30 de junio de 2022.
 - e. Página 30 “Al cierre del segundo trimestre de 2022 las provisiones netas totalizaron \$107.920 millones”
 - f. Página 30 “Tabla N°15: Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el semestre terminado al 30 de junio de 2022.
 - g. Página 31 “Tabla N°16: Gastos de apoyo” en MM\$ por el trimestre y semestre terminado al 30 de junio de 2022.

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

1. Indicadores Financieros Claves:
 - a. Página 31 “Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves” en % por el trimestre y semestre terminado al 30 de junio de 2022.
 - b. Página 32 “Tabla N°18: Desempeño Financiero” en MM\$ por el semestre terminado al 30 de junio de 2022.