

A tall, curved glass skyscraper with a Scotiabank logo at the top. The building is surrounded by lush green trees and a road with a fence in the foreground. The sky is clear and blue.

Scotiabank

# Scotiabank Chile Management Commentary

Septiembre 2022

Scotiabank®



# Contenido

<b>1. NATURALEZA DEL NEGOCIO</b> .....	<b>3</b>
Breve historia de Scotiabank Chile .....	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes.....	3
Características significativas del entorno.....	3
Principales productos, servicios y procesos de negocio .....	8
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor .....	11
<b>2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA</b> .....	<b>12</b>
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
<b>3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD</b> .....	<b>15</b>
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.....	25
<b>4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS</b> .....	<b>28</b>
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año .....	28
Posición financiera .....	30
<b>5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD</b> .....	<b>32</b>
Indicadores Financieros Claves.....	32
Indicadores que no se desprenden de los estados financieros .....	33
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados .....	35
Información Adicional .....	35

## 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 septiembre 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 Septiembre 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 agosto<sup>1</sup> de 2022, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,98%, equivalentes a CLP 32.621.261 millones. Se posiciona en tercer lugar entre sus competidores y logró crecer 93 puntos base por sobre su posición de agosto de 2021.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 15.932.791 millones, con una participación de mercado del 13,36%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 13,65%, equivalentes a CLP 3.642.487 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 18,17%, equivalente a CLP 13.045.983 millones.

Por el lado de los pasivos, también a agosto<sup>1</sup> de 2022, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.447.559 millones de depósitos, de los cuales CLP 13.317.710 millones corresponden a depósitos a plazo y 5.129.849 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 11,53% a agosto de 2022, con un incremento de 122 puntos base respecto a agosto de 2021 (+224 pb en depósitos a plazo y -111 pb en saldos vista).

## Características significativas del entorno

### COVID

A nivel global, la pandemia tiene cada vez menor relevancia en el funcionamiento de las industrias. Sin embargo, el retiro de los estímulos fiscales y monetarios entregados en 2021 continúa siendo materia de preocupación para los gobiernos y bancos centrales de países desarrollados.

En Chile, la tasa de positividad de testeos COVID-19 ha disminuido por debajo del 10% en las últimas semanas, con un bajo número de pacientes críticos en unidades de cuidados intensivos, lo cual ha permitido que el proceso de reapertura económica iniciado el año pasado continúe sin contratiempos. Por lo pronto, en Chile más de un 94% de la población objetivo se encuentra

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

con su proceso de vacunación completo, a la vez que las dosis de refuerzo ya alcanzan sobre un 70% de la población.

## 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, ha traído consigo un aumento significativo de la incertidumbre respecto del crecimiento económico a nivel global.

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

## Entorno político local

El entorno político este año sigue marcado por el proceso constitucional. Si bien la propuesta elaborada por la Convención Constitucional fue rechazada en el plebiscito del 4 de septiembre pasado, hay consenso en el sistema político respecto a la necesidad de elaborar una nueva propuesta constitucional. Actualmente, las fuerzas políticas se encuentran discutiendo sobre las alternativas para llevar adelante este nuevo proceso, que debería contar con mayores consensos y acuerdos amplios para procurar su aprobación, con plazos acotados para disminuir la incertidumbre política que sigue presente.

Por otra parte, la agenda política del gobierno en el Congreso también determinará el contexto político este año, con la reforma tributaria y la reforma de pensiones como principales ejes. Al cierre de este informe, el gobierno ya presentó la mayoría de las iniciativas de la reforma tributaria ante el Congreso, comenzando así la discusión, quedando algunas materias para presentarse hacia fines de año. Según cifras oficiales, la iniciativa estima recaudar 4,1% del PIB en régimen. Por su parte, la reforma de pensiones sería enviada al Congreso a fines del mes de octubre.

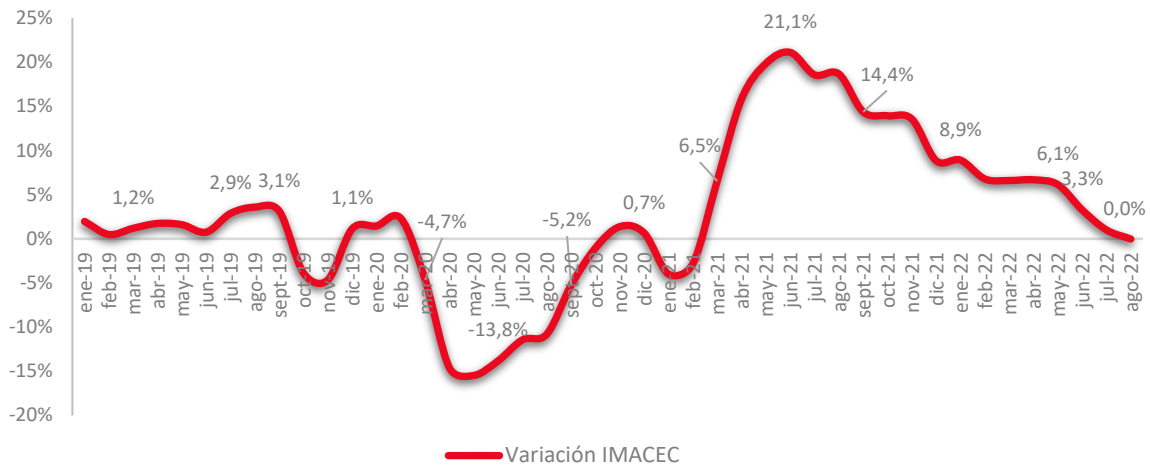
## Nivel de actividad económica

En 2022, la economía se encuentra atravesando por un periodo de desaceleración económica, tras un año 2021 con impulsos extraordinarios desde el punto de vista fiscal y monetario. En el primer semestre, el PIB se expandió en promedio un 6,4% a/a, gracias al crecimiento del consumo privado (10,9%) y de la inversión (7,3% a/a). En julio y agosto, la actividad económica ha seguido mostrando una desaceleración en la tasa de crecimiento interanual, con crecimientos de 1% y 0% anual, respectivamente, debido principalmente a la persistente desaceleración del consumo privado y un bajo dinamismo en los sectores de servicios y la industria.

Para septiembre y lo que resta del año, las altas bases de comparación del año 2021 y una velocidad de crecimiento del PIB cercana a cero llevarán a tasas de crecimiento interanuales negativas. Con todo, este año la economía se expandirá entre 1,75-2,25%, según el Banco Central.

Figura 1

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



Fuente: Banco Central.

## Inflación

En Chile, la inflación alcanzó un valor acumulado en los últimos 12 meses de 14,1% en el mes de agosto de 2022 (ver Tabla N°1). El IPC ha continuado aumentando significativamente en lo más reciente, 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 de pensiones.

En lo más reciente, la depreciación del peso chileno (CLP) incorpora nuevos riesgos al alza para la inflación en los próximos meses. A pesar de esto, se espera que por las mayores bases de comparación del año pasado empecemos a ver registros interanuales menores. De todas formas, se proyecta que la inflación termine el año 2022 con un crecimiento en 12 meses de 12%, según el Banco Central.

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

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

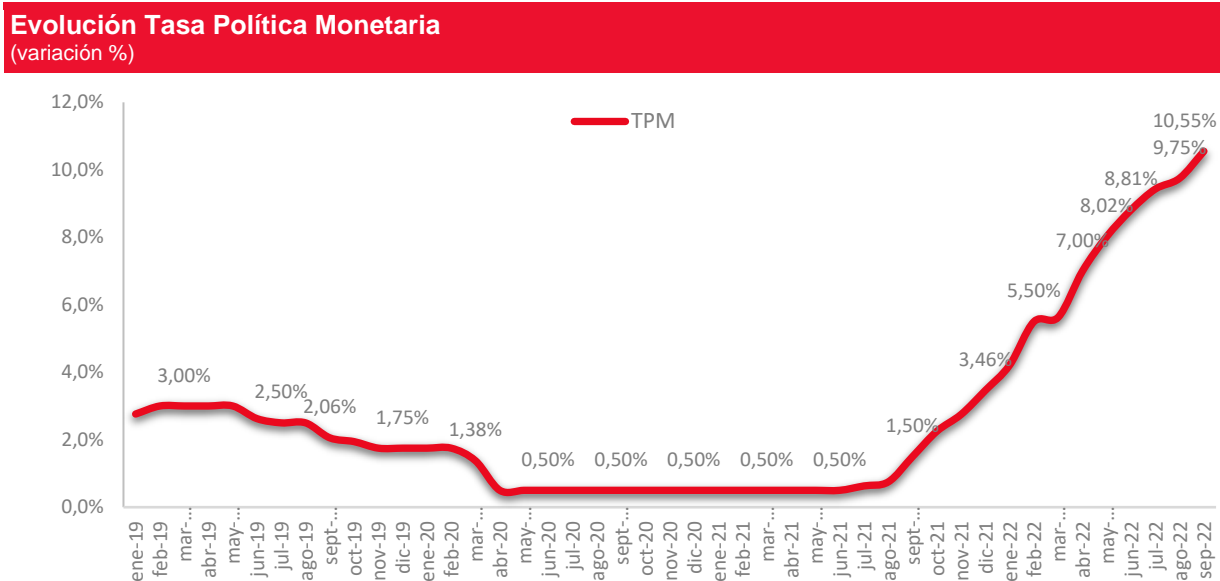
## Tasa de Interés

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 N°2). En lo que va de 2022, el ente emisor llevó la tasa de referencia a 10,75% en su reunión de septiembre, dejando la puerta abierta para alzas adicionales, aunque de

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

menor magnitud, en los próximos meses. El principal riesgo que llevaría a la autoridad monetaria a seguir elevando la tasa de interés se vincula con la alta inflación externa, lo que podría dar mayor persistencia a los altos registros inflacionarios locales. Esto requeriría una respuesta de política más agresiva para controlar la inflación local, elevando la tasa de interés a la parte alta del corredor indicado en el Informe de Política Monetaria más reciente.

Figura 2

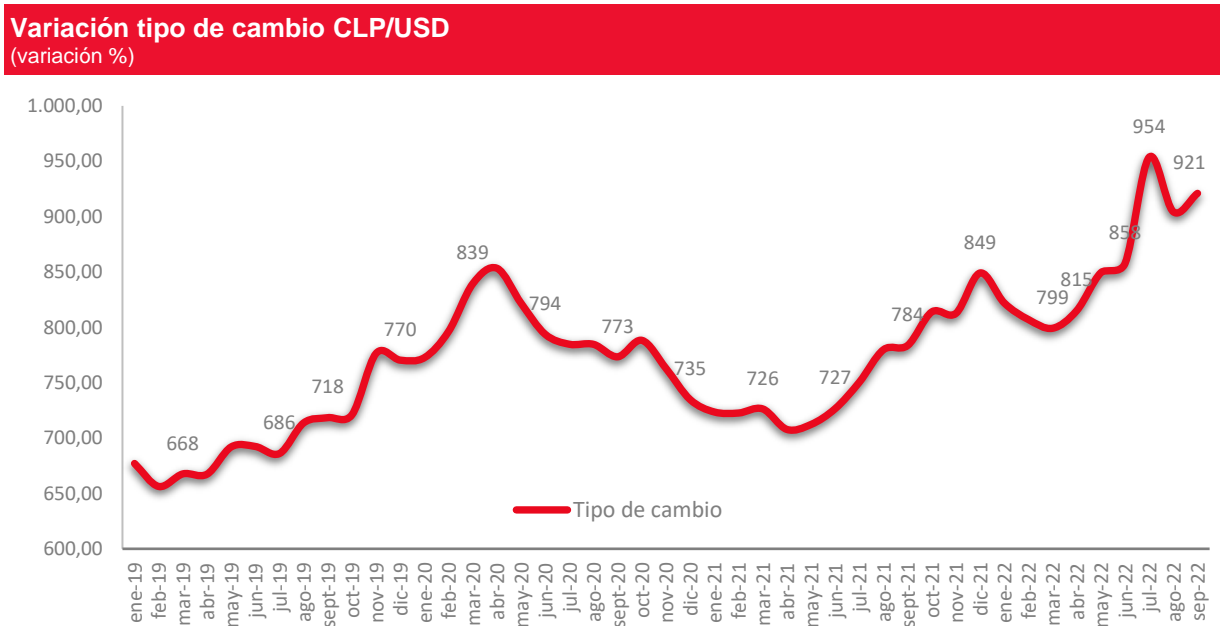


Fuente: Banco Central.

## Tipo de Cambio

En el primer trimestre, 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, 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 alcanzará sus máximos históricos en términos reales y nominales. Esto se ha visto exacerbado en lo reciente por la postura más agresiva por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos para controlar la inflación, aumentando con mayor fuerza las tasas de interés externas, lo que ha generado un menor apetito por activos de economías emergentes, entre ellos el peso chileno. Al cierre de este informe, el CLP se transa en torno a 920 CLP/USD (Ver Figura N°3).

Figura 3

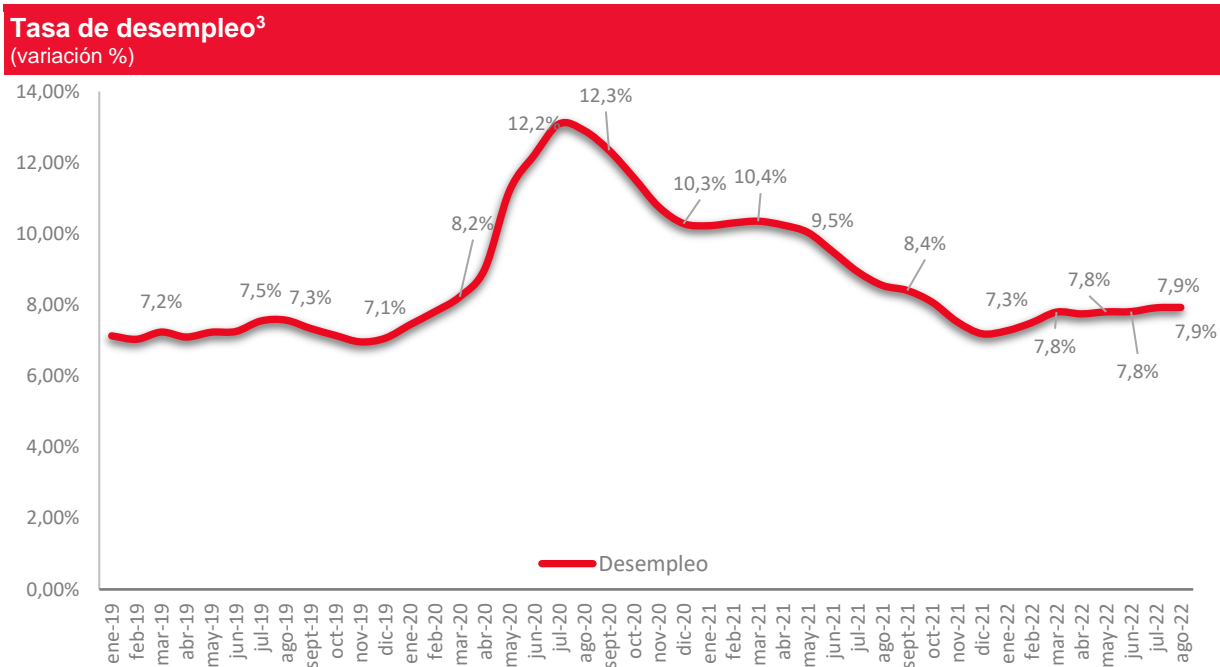


Fuente: Banco Central.

## Mercado laboral

El mercado laboral ha comenzado a tornarse menos dinámico en lo reciente, con una baja creación de puestos de trabajo y aumentos en la tasa de desempleo, por ahora acotados. De acuerdo con las cifras del INE, en el trimestre terminado en agosto, la tasa de desempleo se ubicó en 7,9%, con una prácticamente nula creación de empleo. De no mediar una mejora relevante en la inversión en los próximos trimestres, las perspectivas para el empleo no son auspiciosas. Por ahora el empleo sigue sostenido principalmente por la ayuda de los programas fiscales de apoyo al empleo formal, contrarrestando sólo en parte la caída de los empleos informales, especialmente en el comercio.

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.

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

Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

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

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

## Principales productos, servicios y procesos de negocio

Scotiabank Chile se posiciona como un Banco universal, que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, incluyendo en esto desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos, los cuales son clasificados en distintos segmentos de 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 Septiembre 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	116.306	64.801	55.752	-81.706	-809	154.343
Otros Ingresos	36.079	39.215	19.242	107.105	2.422	204.063
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	629	629
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>152.385</b>	<b>104.016</b>	<b>74.994</b>	<b>25.399</b>	<b>2.242</b>	<b>359.035</b>
Gastos operacionales	-71.109	-26.174	-46.577	-1.656	9.282	-136.233
Depreciación y amortización	-7.885	-2.595	-2.761	-218	-1.554	-15.013
Provisiones	-36.043	-31.289	-21.436	0	537	-88.231
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>37.348</b>	<b>43.959</b>	<b>4.220</b>	<b>23.525</b>	<b>10.507</b>	<b>119.558</b>
Impuesto a la renta						8.427
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>127.985</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	18.112.846	12.900.381	1.508.900	0	93.038	32.615.165
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.078.671</b>	<b>6.037.905</b>	<b>0</b>	<b>6.670.388</b>	<b>417.124</b>	<b>19.204.088</b>

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
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>142.453</b>	<b>104.234</b>	<b>69.632</b>	<b>59.558</b>	<b>2.001</b>	<b>377.878</b>
Gastos operacionales	-79.255	-28.622	-9.214	-1.930	-19.494	-138.515
Depreciación y amortización	-7.381	-2.706	-2.730	-268	-1.772	-14.857
Provisiones	-33.471	-10.355	-32.861	0	-1.682	-78.369
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>22.346</b>	<b>62.551</b>	<b>24.827</b>	<b>57.360</b>	<b>-20.947</b>	<b>146.137</b>
Impuesto a la renta						-12.485
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>133.652</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	17.469.284	12.072.735	1.435.245	0	173.746	31.151.010
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.131.932</b>	<b>5.286.055</b>	<b>0</b>	<b>6.936.642</b>	<b>354.043</b>	<b>18.708.672</b>

Trimestre terminado al 30 de Septiembre 2021 MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	113.630	55.750	40.310	-19.478	10.833	201.045
Otros Ingresos	36.382	44.333	14.847	39.196	9.094	143.852
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	-1.399	-1.399
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>150.012</b>	<b>100.083</b>	<b>55.157</b>	<b>19.718</b>	<b>18.528</b>	<b>343.498</b>
Gastos operacionales	-73.860	-25.450	-24.505	-1.480	-880	-126.175
Depreciación y amortización	-7.852	-1.857	-2.498	-89	-1.755	-14.051
Provisiones	-10.737	-11.601	-3.526	0	-40.991	-66.855
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>57.563</b>	<b>61.175</b>	<b>24.628</b>	<b>18.149</b>	<b>-25.098</b>	<b>136.417</b>
Impuesto a la renta						-27.834
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>108.583</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	15.537.685	10.543.644	1.032.702	0	73.760	27.187.791
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.005.979</b>	<b>4.922.581</b>	<b>0</b>	<b>5.553.288</b>	<b>347.078</b>	<b>16.828.926</b>

Periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	342.719	185.002	153.021	-170.944	918	510.716
Otros Ingresos	95.978	94.801	58.997	295.677	1.834	547.287
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	4.725	4.725
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>438.697</b>	<b>279.803</b>	<b>212.018</b>	<b>124.733</b>	<b>7.477</b>	<b>1.062.728</b>
Gastos operacionales	-218.526	-81.167	-82.367	-5.542	-13.410	-401.012
Depreciación y amortización	-23.154	-7.502	-8.162	-620	-5.103	-44.541
Provisiones	-93.163	-39.652	-77.231	0	-1.695	-211.741
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>103.854</b>	<b>151.483</b>	<b>44.258</b>	<b>118.571</b>	<b>-12.731</b>	<b>405.434</b>
Impuesto a la renta						-24.003
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>381.431</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	18.112.846	12.900.381	1.508.900		93.038	32.615.165
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.078.671</b>	<b>6.037.905</b>		<b>6.670.388</b>	<b>417.124</b>	<b>19.204.088</b>

Periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre 21 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	330.707	163.014	124.752	-22.303	1.193	597.363
Otros Ingresos	99.022	114.348	38.612	126.922	9.709	388.613
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	-8.639	-8.639
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>429.729</b>	<b>277.362</b>	<b>163.364</b>	<b>104.619</b>	<b>2.263</b>	<b>977.337</b>
Gastos operacionales	-217.233	-77.751	-72.967	-5.109	669	-372.391
Depreciación y amortización	-23.681	-5.615	-7.134	-268	-5.254	-41.952
Provisiones	-10.175	-16.578	-12.383	0	105.264	-144.400
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>178.640</b>	<b>177.418</b>	<b>70.880</b>	<b>99.242</b>	<b>-107.586</b>	<b>418.594</b>
Impuesto a la renta						-91.538
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>327.056</b>
<b>Volumenes Spot - CLP MM\$</b>						
Activos (Colocaciones)	15.537.685	10.543.644	1.032.702	0	73.760	27.187.791
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.005.979</b>	<b>4.922.581</b>	<b>0</b>	<b>5.553.288</b>	<b>347.078</b>	<b>16.828.926</b>

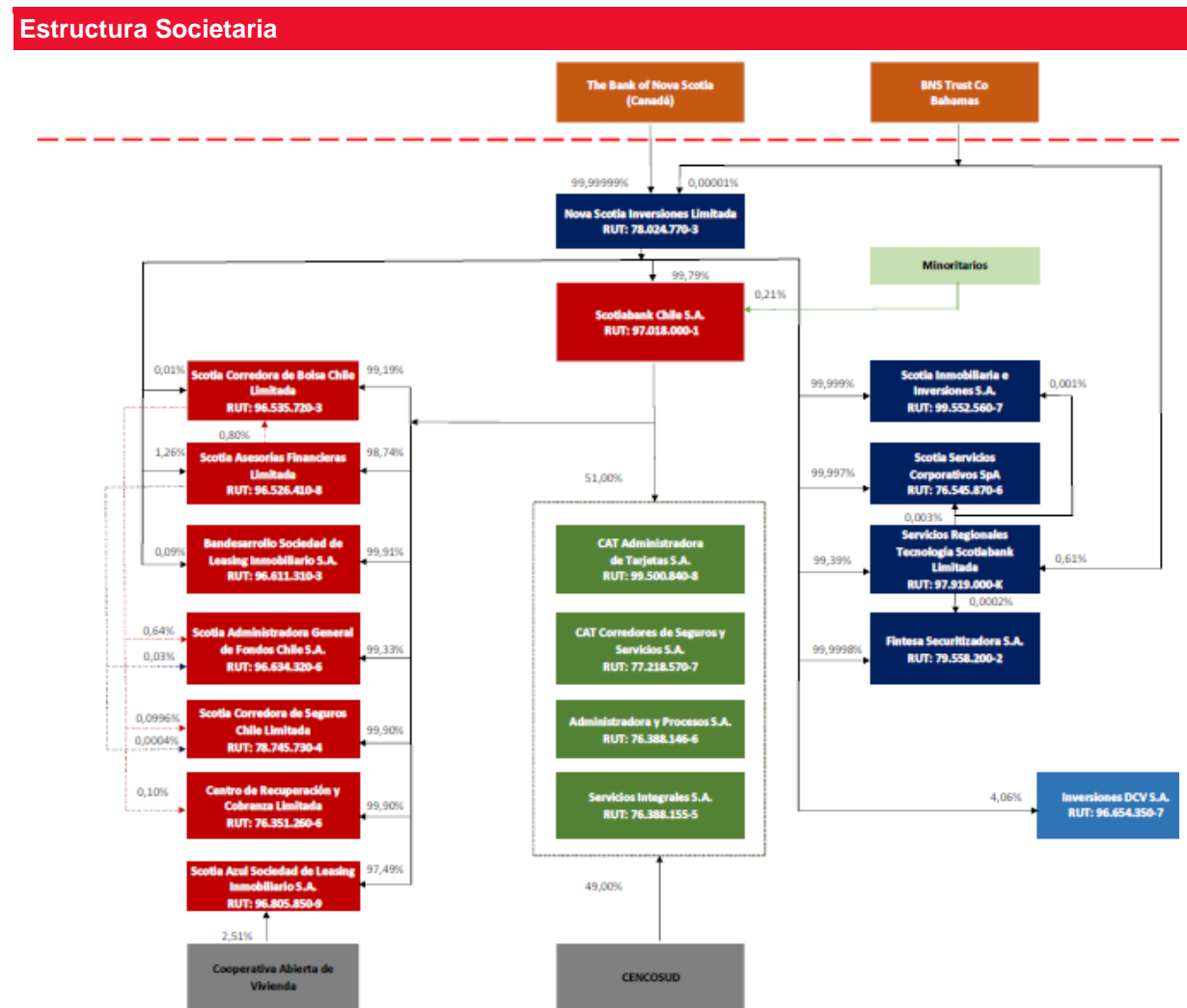
## Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A septiembre de 2022 Scotiabank Chile pertenece en un 99,79% a “Nova Scotia Inversiones Limitada”, entidad que es propiedad de “Bank of Nova Scotia” (BNS), siendo éste el único accionista controlador del Banco. El porcentaje restante (0,21%) corresponde a accionistas minoritarios. 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.

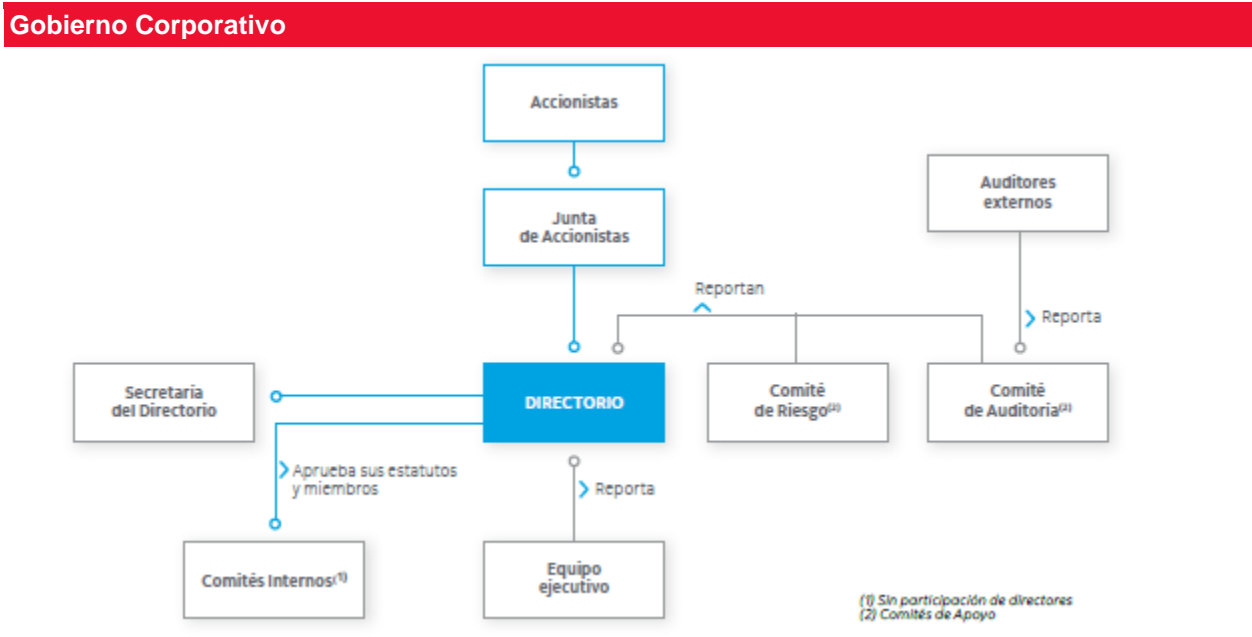
Figura 5



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.<sup>4</sup>

## 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 su cultura. Desde hace varios años se trabaja en cuatro pilares de inclusión: equidad de género, multiculturalidad, inclusión de personas de la comunidad LGTB+ e inclusión de personas con discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que el 1,3% de la dotación del banco corresponde a personas con discapacidad visible y no visible.

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

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

A nivel medioambiental, el Banco está consciente de que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y las comunidades de todo el mundo. Por ello, se ha comprometido a reducir su impacto en el medioambiente. En ese contexto, el directorio recientemente aprobó el Marco

---

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

de Gestión de Riesgo Medioambiental, que permitirá gestionar eficazmente la exposición de la organización a los riesgos ambientales, de acuerdo con los estándares y mejores prácticas del sector, junto con los requisitos regulatorios.

Con relación a los colaboradores, ser un gran lugar para trabajar es un objetivo para Scotiabank. Existe una preocupación porque los colaboradores puedan desarrollarse en una cultura segura, inclusiva y comprometida con hacer lo correcto. 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 implementó un modelo de trabajo híbrido y flexible, denominado W4 o *“The Way We Work and Where”*.

Este modelo 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. Todos estos avances -posibles gracias a las mejoras en productividad que ha traído la agenda de modernización y transformación digital desplegada por Scotiabank- le valieron al Banco lograr la octava posición en el ranking Merco de los mejores lugares para atraer y retener talento, anunciado en agosto de 2022, lo que representó un alza de 4 lugares respecto de la medición anterior.

## Transformación digital a clientes

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

Con esa visión, durante el último año 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 la que en este período se sumó la posibilidad de enrolar las tarjetas a los dispositivos de Fitbit y Garmin, así como a Google Wallet. Además, ScotiabankGO fue incorporada en la App Galery de HUAWEI.

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

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

## 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 septiembre 2022, un 54% de la dotación es femenina, mientras que 27% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres. Además, durante el tercer trimestre el banco lanzó en Chile la Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global creado para potenciar el desarrollo profesional y financiero de mujeres empresarias y ejecutivas, acompañando a estas clientas a derribar las barreras que limitan su crecimiento e incrementando oportunidades para alcanzar su mayor potencial hoy y en el futuro. Este programa opera a partir de los pilares de acceso a financiamiento, proporcionando acceso igualitario y con soluciones a la medida para empresas dirigidas o propiedad de mujeres; educación personalizada, ofreciendo recursos, herramientas y talleres destinados a promover la carrera profesional y empresarial de las mujeres; junto con asesoría y mentoría, mediante servicios inclusivos que las ayuden a conectar con sus pares y generar oportunidades.

Iniciativa Mujeres comenzó hace tres años en Canadá y Chile es el primer país de la Alianza del Pacífico donde se implementa.

## 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. En agosto de este año el líder de la división asumió como Vicepresidente de Tecnología y Modernización.

## 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 5.212.661 millones al 30 de septiembre de 2022 (CLP 5.909.686 millones al 30 de junio de 2022 y 7.440.865 al 30 de septiembre de 2021). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.991.427 millones al 30 de septiembre de 2022 (CLP 12.798.986 millones al 30 de junio de 2022 y 9.388.061 al 30 de septiembre de 2021) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.797.592 millones al 30 de septiembre de 2022 (CLP 5.745.164 millones al 30 de junio de 2022 y 5.538.703 al 30 de septiembre 2021). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 8.327.203 (CLP 7.942.432 millones al 30 de junio de 2022 y 6.806.657 al 30 de septiembre de 2021).

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

Se espera que este efecto de sustitución esté pronto a alcanzar una mayor estabilización en los próximos meses, dado que el Banco Central indica que la TPM se ubica en torno al nivel máximo que considera para el escenario central.

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

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

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.212.661	5.909.686	7.221.450	7.440.865
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.991.427	12.798.986	9.462.540	9.388.061
Obligaciones con Bancos del país	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.767.566	2.715.138	2.628.389	2.508.677
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	102.139	102.649	104.504	109.113
Bonos Corrientes	7.242.049	7.044.390	6.553.533	5.947.558
Bonos subordinados	983.015	795.393	756.367	749.986
<b>Total</b>	<b>33.328.883</b>	<b>32.396.268</b>	<b>29.756.809</b>	<b>29.174.286</b>

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

## Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

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

### Scotia Connect

Es un grupo de sucursales remotas, compuesta por un equipo de ejecutivos comerciales y operativos, que atienden a los clientes mediante un modelo de atención a distancia (sólo e-



mail y/o teléfono). Es importante destacar que no cuentan con atención presencial, sino que se trata de un modelo semi carterizado (cliente es gestionado por su equipo de ejecutivos "minipool") y la entrega de productos y firma de documentos se realiza a través de Servicio de *delivery*.

A septiembre 2022 el Banco dispone 17 sucursales *Connect*, que atienden a más de 130 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 septiembre 2022 se lograron 405 mil active *mobile users*, destacando un crecimiento de 14% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de septiembre 2022 cerró con 540 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 71%.

## Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a septiembre de 2022, Scotiabank cuenta con un total de 5.880 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	Sep - 2022	Jun - 2022	Dic - 2021	Sep - 2021
Alta gerencia	24	26	25	24
Gerencia	166	160	163	162
Profesionales	3.793	3.796	3.793	3.748
Administrativos	1.706	1.770	1.842	2.015
FFVV	191	192	198	303
<b>Total</b>	<b>5.880</b>	<b>5.944</b>	<b>6.021</b>	<b>6.252</b>

## Diversidad en el Directorio

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

Tabla N°5: Diversidad en el Directorio

Mujeres	Hombres	Total
2	9	11

## 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 septiembre 2022, el capital básico ascendía a CLP 3.028.445 millones al cual se le suma el adicional Tier 1 correspondiente a CLP 305.942 millones, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.334.387 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 688.055 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.022.442 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 16.94% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones

adicionales, éstas alcanzaban un 0.69% 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 2.909.436 millones para junio 2022, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.307.087 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.377.721 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 13.15% a septiembre 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 6.97%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
<b>Capital Nivel 1</b>	<b>3.334.387</b>	<b>3.037.286</b>	<b>3.079.207</b>	<b>3.130.564</b>
<b>CET 1</b>	<b>3.028.445</b>	<b>2.741.344</b>	<b>2.801.167</b>	<b>2.727.744</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.246.706
Reservas	381.405	381.405	373.966	496.397
Utilidades retenidas	1.348.488	1.265.581	1.137.959	1.051.281
Otro resultado integral acumulado	-202.765	-397.425	-206.599	-195.046
Interés minoritario	132.896	123.362	127.420	128.407
<b>AT1</b>	<b>305.942</b>	<b>295.942</b>	<b>278.040</b>	<b>402.820</b>
Capital adicional 1	305.942	295.942	278.040	402.820
<b>Capital Nivel 2</b>	<b>688.055</b>	<b>541.619</b>	<b>528.224</b>	<b>387.274</b>
Bonos subordinados	513.050	355.857	342.462	213.025
Provisiones adicionales	175.005	185.762	185.762	174.249
<b>Total Patrimonio Efectivo</b>	<b>4.022.442</b>	<b>3.578.905</b>	<b>3.607.431</b>	<b>3.517.839</b>

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Sep - 2022 (%)	Jun - 2022 (%)	Dic - 2021 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	13,15%	12,09%	12,97%	>= 8,6%
CET1 / APR	9,90%	9,26%	10,07%	>= 5,1%
T1 / APR	10,90%	10,26%	11,07%	>= 6,6%
Índice de apalancamiento	6,97%	6,48%	7,16%	> 3%
Tier 2 / Tier 1	20,64%	17,83%	17,15%	-
Deuda subordinada / CET1	16,94%	12,98%	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	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.683.269	3.048.391	2.883.040	3.043.918
Egresos netos ajustados	1.658.630	1.931.939	1.383.941	1.754.692
<b>LCR%</b>	161,78%	157,79%	208,32%	173,47%

## 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	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.609.570	27.191.431	24.234.342	22.234.852
Financiación estable requerida (RSF)	29.671.425	25.347.936	24.229.440	23.562.804
<b>Net Stable Funding Ratio (%)</b>	93,05%	107,27%	100,02%	94,36%

## 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

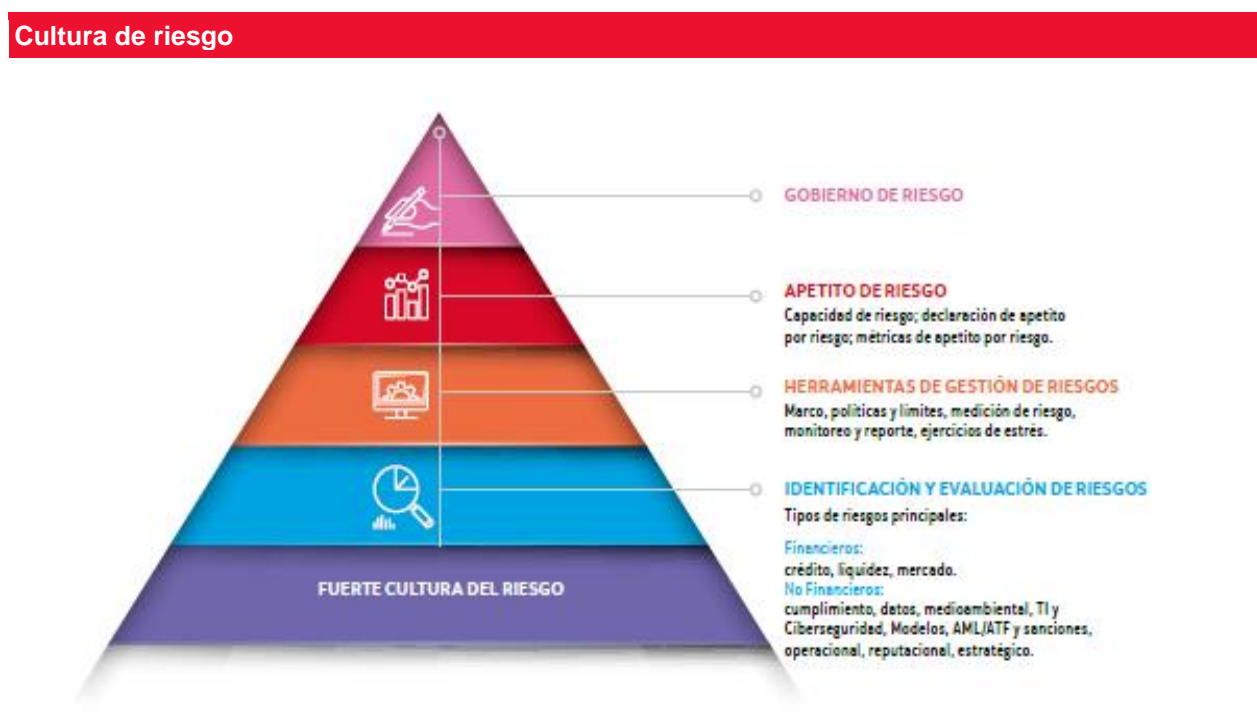
en varias etapas de un evento de liquidez. Se mantiene un plan de contingencia tanto a nivel Banco como para las principales Filiales.

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.

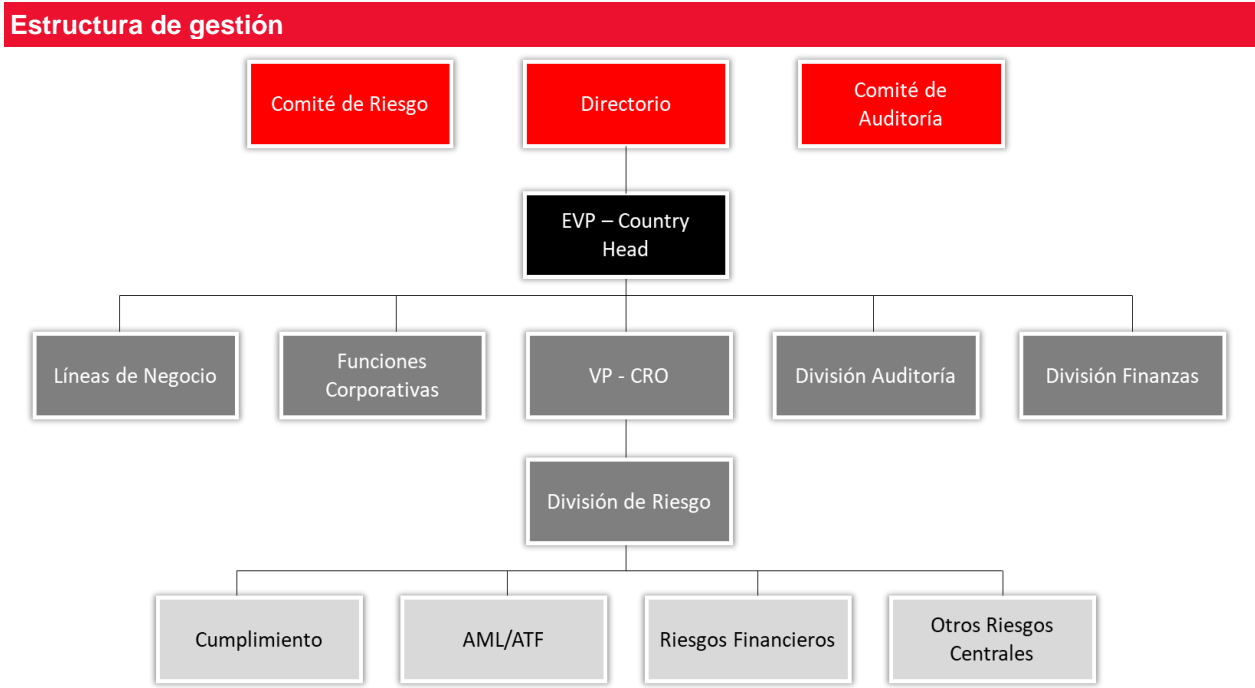
Figura 7



## 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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. Premios y reconocimientos

Durante el trimestre informado, la prestigiosa revista británica Euromoney otorgó la distinción como mejor Banco de Inversión en Chile en la edición 2022 de sus Premios a la Excelencia (Awards for Excellence 2022), mientras que la publicación The Banker, ligada al medio Financial Times, premió al banco como el mejor Banco de Inversión del Año para las Américas, reconociendo su servicio de excelencia a los clientes de Banca y Mercados Globales en los países donde opera en el continente, incluido Chile.

### 2. Mejora la perspectiva de clasificación de riesgo

La prestigiosa agencia internacional de calificación crediticia, Standard and Poor's (S&P) mejoró la perspectiva de la calificación de Scotiabank Chile, pasando de negativa a estable y ratificó en 'A' las clasificaciones de riesgo vigentes.

Standard and Poor's fundamentó su decisión en la mejora de la capitalización del banco dada su mayor rentabilidad, la solidez de nuestro controlador, The Bank of Nova Scotia (BNS) y el rol estratégico que tiene Chile dentro del grupo, luego de que a inicios de 2022 éste incrementara su participación en la propiedad de Scotiabank Chile a 99,8%.

Adicionalmente destacó la sólida posición del banco en el mercado financiero chileno, especialmente tras la fusión con BBVA.

Esta actualización se suma a la mejora efectuada por FitchRatings que elevó de negativa a estable la clasificación internacional de Scotiabank Chile y la ratificó en 'A+'. Además, de acuerdo con esta última entidad internacional, Scotiabank tiene la mejor clasificación de riesgo de la industria bancaria local, mientras que S&P nos asigna la misma clasificación de riesgo de la República de Chile.

### 3. Presentación Observatorio de Carbono Neutralidad

Tras casi un año de trabajo, el Centro de Energía y el Centro Ciencia del Clima y la Resiliencia (CR)2, ambos dependientes de la Universidad de Chile, presentaron la plataforma Observatorio de la Carbono Neutralidad, que busca reducir a un año el rezago existente en las estimaciones anuales de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y de los presupuestos de carbono del sector energético, para que así Chile pueda monitorear sus niveles de cumplimiento de las metas y compromisos de descarbonización presentados ante instancias internacionales a través de la Contribución Determinada a Nivel Nacional (NDC, por sus siglas en inglés).

Este fue uno de los diez proyectos que Scotiabank apoyó en la primera edición del programa global Net Zero Research Fund, que debutó en 2021 en línea con los compromisos climáticos del banco de origen canadiense, para establecer alianzas con los principales centros de estudios e instituciones académicas a nivel mundial que promueven la investigación y el liderazgo para avanzar en la transición hacia una economía baja en carbono.

### 4. Charla económica para clientes

El economista jefe del Banco, Jorge Selaive, realiza charlas abiertas para clientes, que son transmitidas por streaming y difundidas por las redes y canales del Banco. En este periodo, el foco se ha puesto en los clientes de regiones, donde se han hecho charlas presenciales en conjunto con la Cámara Chileno Canadiense de Comercio para abordar el contexto económico del país.

### 5. Auspicio Premio Ejecutiva 2022 y lanzamiento Premio Emprendedora Scotiabank 2022

Como parte de su compromiso con promover la equidad de género, la inclusión y el liderazgo femenino, Scotiabank es parte de instancias de trabajo permanentes como la Mesa de Mujeres en Finanzas (MEF) y también auspicia el Premio Ejecutiva del año, iniciativa que impulsan Mujeres Empresarias y Diario Financiero y donde el banco entrega además una mención honrosa entre las finalistas de este galardón.

También en este período, el banco lanzó la XI versión del tradicional Premio Emprendedora para el cual recibió un récord de más de 1.200 postulaciones, reconocimiento que destaca el

liderazgo de la mujer en el mundo de los negocios y que, desde su primera edición en 2012, ha convocado a más de 33 mil mujeres y premiado a 73 de ellas.

#### 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.

Este campeonato es parte de la Plataforma Scotiabank FC que el banco relanzó en Chile en este período, para lo cual contó con la visita de la gran leyenda del FC Barcelona Carles Puyol, que es el embajador oficial de este programa que se enfoca en el desarrollo de niños y niñas de América Latina y el Caribe a través del deporte. De forma complementaria la plataforma considera el desarrollo de clínicas deportivas con pelotas indestructibles llamadas “balones rojos”; la implementación de campos de fútbol a lo largo del país; y, por último, el desarrollo del programa FutbolNet en alianza con la fundación FC Barcelona.

Asimismo, en el periodo, el banco anunció la renovación del patrocinio como socio regional del FC Barcelona hasta el 2026 y se convertirá en el patrocinador oficial del equipo FC Barcelona Femenino, promoviendo la inclusión y equidad de género dentro y fuera de la cancha.

#### 7. 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. A este esquema se sumó el convertirse en el primer banco en el país que redujo su jornada laboral desde 42 a 39 horas semanales. Todos estos avances en la construcción de una nueva cultura de trabajo le valieron al Banco ser considerado en la octava posición del ranking Merco de los mejores lugares para atraer y retener talento, lo que representó un alza de 4 lugares respecto de la medición anterior.

#### 8. 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 2.500 atenciones médicas gratuitas colaboradores y sus familiares.

#### 9. 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, 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.

Asimismo, ha realizado webinars orientados a fomentar la participación activa y equitativa de hombres y mujeres en el trabajo, la familia y en el hogar.

#### 10. 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 diversos seminarios organizados por la casa de estudios y también aportó con jurados para distintas competencias de desarrollo de soluciones informáticas, al tiempo que patrocina las convocatorias del Desafío Technovation Girls Chile que busca desarrollar vocaciones tempranas de niñas y jóvenes en carreras ligadas a las ciencias y la tecnología. De hecho, uno de los equipos de niñas que recibió formación en uno de los bootcamps realizados por el Departamento de Informática obtuvo el Climate Prize en la final internacional de este desafío de desarrollo de aplicaciones vinculadas con los ODS de las Naciones Unidas.

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

## 4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

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

### Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

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

Tabla N°10: Estado de Resultados

Estado de resultado	Trimestre terminado a:			Nueve meses terminados a:	
	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	300.439	295.279	234.155	865.117	699.177
Ingreso neto por comisiones	54.134	44.828	47.886	147.053	129.881
Resultado financiero neto	-3.551	29.441	57.965	22.848	129.644
Otros ingresos operacionales	8.013	8.330	3.492	27.710	18.635
<b>Total, ingresos operacionales</b>	<b>359.035</b>	<b>377.878</b>	<b>343.498</b>	<b>1.062.728</b>	<b>977.337</b>
Total, gastos operacionales	-151.246	-153.372	140.226	-445.553	-414.343
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>207.789</b>	<b>224.506</b>	<b>203.272</b>	<b>617.175</b>	<b>562.994</b>
Gastos por pérdidas crediticias	-88.231	-78.369	-66.855	-211.741	-144.400
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuesto</b>	<b>119.558</b>	<b>146.137</b>	<b>136.417</b>	<b>405.434</b>	<b>418.594</b>
Impuesto a la renta	8.427	-12.485	-27.834	-24.003	-91.538
<b>Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio (o periodo)</b>	<b>127.985</b>	<b>133.652</b>	<b>108.583</b>	<b>381.431</b>	<b>327.056</b>

Según se observa, a septiembre de 2022 se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 300.439 millones, lo que representó una variación de 28,3% 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 colocaciones para vivienda.

Al cierre del tercer trimestre de 2022 las comisiones netas ascendieron a CLP 54.134 millones, lo que significó un aumento de 13,0% con respecto a septiembre de 2021, impulsado por el aumento en las comisiones por asesorías, junto con aumento de servicios de tarjetas de débito y crédito, y en las comisiones por comercialización de seguros.

El resultado financiero neto registra una pérdida de CLP 3.551 millones, -106% versus año anterior debido al menor desempeño en Global Capital Markets.

Por su parte, los otros ingresos operacionales registran un aumento de 130%, principalmente por la mayor utilidad por inversiones en sociedades (Transbank), la venta de acciones y reparto de dividendos de Nexus, junto con la mayor utilidad derivada de la venta de sucursales.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 151.246 millones, con 7,9% de alza versus septiembre de 2021, debido a ajuste IPC en gastos de personal, junto con mayores gastos Tecnologías de Información y proyectos.

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 88.231 millones, lo que significa un aumento de 32,0% con respecto al mismo trimestre del año anterior. Esto debido principalmente al bajo monto provisionado por el Banco en la cartera de Consumo y por CAT durante el año 2021 debido a la baja morosidad producto de los subsidios gubernamentales y retiros de fondos de pensiones, lo que explica el sostenido aumento en las provisiones para este año.

Con respecto al impuesto a la renta, la disminución en el pago con respecto al tercer trimestre año anterior es de 130%, por el aumento en las expectativas de inflación anual versus el año anterior y su efecto en la revalorización del capital propio.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el tercer trimestre de 2022 fue un 17,9% superior al tercer trimestre de 2021.

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

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de situación financiera	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	983.317	1.205.215	1.459.622	1.549.432
Operaciones con liquidación en curso	507.753	659.793	443.080	376.795
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	9.337.294	8.299.131	6.924.673	6.571.422
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.381.177	2.411.014	1.950.500	2.208.007
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	557.332	533.141	326.030	222.744
Activos financieros a costo amortizado	32.784.904	31.636.278	28.636.488	27.296.154
Inversiones en sociedades	24.332	23.749	19.973	18.699
Activos intangibles	233.903	227.757	222.409	217.972
Activos fijos	90.795	93.094	96.122	97.658
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	173.842	172.049	181.672	181.435
Impuestos corrientes	2.116	68.657	5.062	3.079
Impuestos diferidos	404.582	358.148	401.691	393.244
Otros activos	902.414	943.230	916.351	942.913
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	15.575	16.282	14.190	15.590
<b>Total Activos</b>	<b>48.399.336</b>	<b>46.647.538</b>	<b>41.597.863</b>	<b>40.095.144</b>
Operaciones con liquidación en curso	484.276	826.092	395.878	331.536
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8.137.791	7.416.715	6.048.854	5.794.552
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.607.657	1.610.474	831.935	601.099
Pasivos financieros a costo amortizado	32.625.598	31.915.218	29.490.860	28.793.753
Obligaciones por contratos de arrendamiento	159.272	156.514	163.775	162.358
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	983.015	795.393	756.367	749.986
Provisiones por contingencias	69.249	66.555	56.808	57.773
Financieros de capital regulatorio emitidos	108.368	72.836	127.268	90.088
Provisiones especiales por riesgo de crédito	197.851	205.332	216.986	203.817
Impuestos corrientes	34.877	2.088	85.595	88.876
Impuestos diferidos	413	475	588	621
Otros pasivos	962.524	838.502	621.782	492.914
<b>Total Pasivos</b>	<b>45.370.891</b>	<b>43.906.194</b>	<b>38.796.696</b>	<b>37.367.373</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	373.966	373.966
Otro resultado integral acumulado	-202.765	-397.425	-206.599	-194.226
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.095.630	1.095.630	840.999	840.999
Utilidad (pérdida) del ejercicio	361.226	242.787	424.228	300.292

Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-108.368	-72.836	-127.268	-90.088
Del interés no controlador	132.896	123.362	127.420	128.407
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.028.445</b>	<b>2.741.344</b>	<b>2.801.167</b>	<b>2.727.771</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>48.399.336</b>	<b>46.647.538</b>	<b>41.597.863</b>	<b>40.095.144</b>

Se observa que el total de activos tuvo un crecimiento de 20,7% a septiembre de 2022 con respecto a septiembre de 2021, principalmente por activos financieros a costo amortizado (préstamos comerciales y colocaciones 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 21,4% 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 11,0% versus septiembre 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 14,98% a agosto de 2022, +93 puntos base respecto a agosto de 2021, situándose tercero en la industria.<sup>5</sup>

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 32.615 mil millones, con un incremento de 20,0% respecto del mismo periodo del año anterior. Los tres productos que impulsan este crecimiento son las colocaciones comerciales con un crecimiento de 19,8%, explicado por los préstamos comerciales en el país, las colocaciones de consumo crecen un 18,1%, principalmente por deudores por tarjetas de crédito en CAT, mientras que las colocaciones para la vivienda crecieron 20,6%, explicado por otros créditos con mutuos para vivienda.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
<b>Comerciales</b>	<b>16.004.995</b>	<b>15.139.375</b>	<b>13.834.313</b>	<b>13.354.801</b>
<b>Consumo</b>	<b>3.432.720</b>	<b>3.367.964</b>	<b>3.087.784</b>	<b>2.907.604</b>
Banco	2.018.752	2.007.273	1.929.181	1.874.902
CAT	1.413.968	1.360.691	1.158.603	1.032.702
<b>Vivienda</b>	<b>13.177.450</b>	<b>12.643.671</b>	<b>11.590.604</b>	<b>10.925.386</b>
<b>Préstamos totales</b>	<b>32.615.165</b>	<b>31.151.010</b>	<b>28.512.701</b>	<b>27.187.791</b>

### Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

La participación de mercado del Banco en depósitos totales (excluyendo sucursales y Filiales en el exterior) fue de 11,53% a agosto de 2022, +122 puntos base respecto a agosto de 2021, situándose quinto en la industria.

Según se observa en la Tabla N°13, los depósitos totales aumentaron 14,1% en relación con septiembre de 2021: los depósitos a plazo aumentaron 49,0% compensando la caída de los depósitos y otras obligaciones a la vista que se contrajeron 29,9%. Asimismo, el total de bonos se incrementó un 22,8%, principalmente por bonos corrientes en UF.

<sup>5</sup> Para los datos de colocaciones se consideraron cifras a agosto de 2022, dado que no se disponía de información pública a septiembre.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.212.661	5.909.686	7.221.450	7.440.865
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.991.427	12.798.986	9.462.540	9.388.061
<b>Total depósitos</b>	<b>19.204.088</b>	<b>18.708.672</b>	<b>16.683.990</b>	<b>16.828.926</b>
Bonos corrientes	7.242.049	7.044.390	6.553.532	5.947.558
Bonos subordinados	983.015	795.393	756.367	749.986
<b>Total bonos</b>	<b>8.225.064</b>	<b>7.839.783</b>	<b>7.309.899</b>	<b>6.697.544</b>
<b>Letras de crédito</b>	<b>102.139</b>	<b>102.649</b>	<b>104.504</b>	<b>109.113</b>
<b>Total instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>27.531.291</b>	<b>26.651.104</b>	<b>24.098.393</b>	<b>23.635.583</b>

## 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 28,3% trimestre septiembre 2022 vs 2021, debido al aumento del ingreso neto por reajustes, principalmente por los reajustes ganados en colocaciones para vivienda.

El margen de interés neto anualizado (NIM) creció 33 puntos base, pasando de 3,05% en septiembre de 2021 a 3,38% en 2022. Este incremento es explicado por los reajustes por inflación que han sido mayores durante el 2022.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:		Nueve meses terminados:		
	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	300.439	295.279	234.155	865.117	699.177
Colocaciones totales	32.615.165	31.151.010	27.187.791	32.615.165	27.187.791
<b>Activos productivos (promedio periodo)</b>	<b>35.580.155</b>	<b>33.979.299</b>	<b>30.722.066</b>	<b>33.978.362</b>	<b>30.067.286</b>
<b>Margen de interés neto (NIM)</b>	<b>3,38%</b>	<b>3,48%</b>	<b>3,05%</b>	<b>3,39%</b>	<b>3,10%</b>

## Provisiones y calidad de la cartera

Durante el tercer trimestre de 2022 las provisiones netas totalizaron \$117.296 millones, lo que representa un aumento de 135% respecto de igual periodo del año anterior, mientras que en el acumulado del presente año llegaron a \$282.476 millones, lo cual se muestra en la Tabla N°15.

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

Provisiones y Gasto en Riesgo	Sept - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Sept - 2021 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Stock de provisiones inicial	515.565	456.717	446.804	445.157	506.473
Castigos	60.896	49.213	41.219	155.668	129.199
Provisiones netas	117.296	108.061	49.912	282.476	78.223
<b>Stock de provisiones final</b>	<b>571.964</b>	<b>515.565</b>	<b>455.497</b>	<b>571.964</b>	<b>455.497</b>
Provisiones constituidas	113.146	95.828	51.618	271.636	107.499
Provisiones especiales	-7.899	-60	33.173	-7.693	89.309
Recuperos	-17.019	-17.454	-17.862	-52.248	-52.509
Deterioro por riesgo de crédito	3	55	0	46	0
<b>Gasto en riesgo</b>	<b>88.231</b>	<b>78.369</b>	<b>66.929</b>	<b>211.741</b>	<b>144.299</b>

Ratios de Calidad	Sept - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sept - 2021 MM\$
Índice de riesgo <sup>(1)</sup>	1,7%	1,6%	1,5%	1,6%
Cobertura mora 90+ <sup>(2)</sup>	200,9%	222,3%	228,3%	189,0%
Índice de gasto <sup>(3)</sup>	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%
Índice de castigo <sup>(4)</sup>	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%
Índice de mora 90+ <sup>(5)</sup>	1,1%	1,0%	1,0%	1,2%
Índice de recuperos <sup>(6)</sup>	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

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

Según se observa, el costo del crédito aumentó 11 pb respecto al segundo trimestre hasta 1,72%, en tanto que la cartera morosa, tuvo una variación de 14% sobre el segundo trimestre. Con todo, la cobertura llega a 200,9%, aumentando 6% respecto al mismo trimestre del año anterior.

## Gastos operacionales

Los gastos operacionales se incrementaron 7,9% en la comparación trimestre septiembre 2022 vs 2021, según se observa en la Tabla N°16, principalmente por el aumento de los gastos de administración con un 12,3%, que responden a mayores gastos de Tecnologías de Información (renovación de licencias de software y contratos de informática, junto a sus respectivas mantenciones y soporte), mayores gastos Cash Management y membresías Mastercard en CAT. Por su parte, se tienen mayores gastos de personal (+2,5%) por ajuste IPC y mayores otros gastos operacionales (+24,9%) por menor rendimiento bonos securitizados.

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, empeoró 130 puntos base, explicado por el aumento en gastos de administración (+7,9%) mencionados anteriormente (gastos de Tecnologías), versus un menor crecimiento de los ingresos operacionales (+4,5%).

Tabla N°16: Gastos de apoyo  
Trimestre terminado a: Nueve meses terminados a:

Gastos operacionales	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Gastos de personal	67.666	71.685	65.988	203.724	197.659
Gastos de administración	59.080	57.624	52.620	170.436	152.675
Depreciaciones y amortizaciones	15.013	14.858	14.051	44.541	41.952
<b>Gastos de apoyo operacional</b>	<b>141.759</b>	<b>144.167</b>	<b>132.659</b>	<b>418.701</b>	<b>392.286</b>
Deterioros	222	357	150	579	154
Otros gastos operacionales	9.265	8.848	7.417	26.273	21.903
<b>Gastos operacionales</b>	<b>151.246</b>	<b>153.372</b>	<b>140.226</b>	<b>445.553</b>	<b>414.343</b>
<b>Eficiencia</b>	<b>42,13%</b>	<b>40,59%</b>	<b>40,82%</b>	<b>41,93%</b>	<b>42,40%</b>

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

### Indicadores Financieros Claves

Según se observa en la Tabla N°17, al cierre del tercer trimestre 2022 se reportó un margen de interés neto de 3,38%, 33 puntos base adicionales que el tercer trimestre del año anterior. En relación al ratio de eficiencia, éste fue de 42,13%, empeorando 130 puntos base.

En cuanto al ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), éste alcanzó un 18,15% y aumentó 196 puntos base respecto a septiembre 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 1,09% disminuyendo 4 puntos base.



Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			Nueves meses terminados:	
	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,38%	3,48%	3,05%	3,39%	3,10%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	42,13%	40,59%	40,82%	41,93%	42,40%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	18,15%	19,55%	16,19%	18,35%	16,63%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,09%	1,22%	1,14%	1,16%	1,17%

En la Tabla N°18, el periodo septiembre de 2022 versus 2021, se tiene que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 17 pb, mientras que los comerciales disminuyen 15 pb y los de consumo 2 pb. Además, el ratio de préstamos sobre depósitos crece un 5,2%, 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 (20 sucursales) desde septiembre de 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 34% (128 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Sep - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Dic - 2021 MM\$	Sep - 2021 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.615.165	31.151.010	28.512.701	27.187.791
Préstamos comerciales / Préstamos totales	49,16%	48,67%	48,64%	49,31%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	39,82%	40,04%	40,15%	39,65%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	11,02%	11,29%	11,21%	11,04%
Préstamos / Depósitos	1,73	1,69	1,74	1,64
Estructura <sup>6</sup>	Sep - 2022	Jun - 2022	Dic - 2021	Sep - 2021
Nº sucursales totales	109	109	129	129
Nº ATM	248	248	267	376

## 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

Trimestre terminado a: Nueve meses terminados a:

Consumo papel impresiones	Sep - 2022 <sup>7</sup>	Jun - 2022	Sep - 2021 <sup>8</sup>	Sep - 2022	Sep - 2021 <sup>9</sup>
Cantidad de impresiones	6.992.575	10.975.896	8.331.988	28.012.811	22.317.466

Trimestre terminado a: Nueve meses terminados a:

Residuos y reciclaje	Sep - 2022	Jun - 2022	Sep - 2021	Sep - 2022	Sep - 2021
Residuos producidos (Kg)	25.416	15.817	20.977	65.145	67.184
Residuos reciclados (Kg)	3.249	1.499	11.928	8.177	31.490
% reciclaje	12,7%	7,3%	56,8%	12,5%	46,8%

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

<sup>6</sup> Para los datos de Sucursales y ATM se consideraron cifras a julio de 2022, dado que no se disponía de información a septiembre.

<sup>7</sup> Dato disponible al mes de agosto

<sup>8</sup> Datos de julio y agosto 2021, septiembre 2021 no disponible

<sup>9</sup> Datos de enero a agosto 2021, septiembre 2021 no disponible

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.

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Trimestre terminado a: Nueve meses terminados a:

Salud y seguridad de los colaboradores	Sep - 2022 *	Jun - 2022	Sep - 2021	Sep - 2022 *	Sep - 2021
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,34%	0,31%	0,24%	0,32%	0,21%
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	193,13	275,99	137,5	221,53	124,40
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,61%	0,52%	0,29%	0,51%	0,38%
Tasa de Accidentes Fatales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	236	406	323	1.524	1.254

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a: Nueve meses terminados a:

Rotación	Sep - 2022	Jun - 2022	Sep - 2021	Sep - 2022	Sep - 2021
<b>Número contrataciones totales</b>	<b>190</b>	<b>229</b>	<b>200</b>	<b>609</b>	<b>609</b>
Número contrataciones mujeres	93	115	98	303	328
Número contrataciones hombres	97	114	102	306	281
<b>Rotación total</b>	<b>241</b>	<b>251</b>	<b>157</b>	<b>804</b>	<b>501</b>
Rotación mujeres	135	139	76	465	273
Rotación hombres	106	112	81	339	228
<b>Rotación voluntaria total</b>	<b>56</b>	<b>64</b>	<b>70</b>	<b>195</b>	<b>162</b>
Rotación voluntaria mujeres	32	32	25	100	62
Rotación voluntaria hombres	24	32	45	95	100

Tabla N°22: Formación

Trimestre terminado a: Nueve meses terminados a:

Formación	Sep - 2022	Jun - 2022	Sep - 2021	Sep - 2022	Sep - 2021
Número de total horas de formación (horas)	81.766	80.533	101.078	241.164	237.809
<b>Número total de colaboradores con formación</b>	<b>5.782</b>	<b>5.852</b>	<b>5.751</b>	<b>6.327</b>	<b>6.291</b>
Número total colaboradores con formación	2.716	2.728	2.628	2.936	2.876
Número total colaboradoras con formación	3.066	3.124	3.123	3.391	3.415
<b>Número horas formación promedio por colaborador total organización</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>16</b>	<b>41</b>	<b>38</b>
Número horas formación promedio por colaboradora	15	15	18	45	41
Número horas formación promedio por colaborador	12	12	14	36	34

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	Jul - 2022	Feb - 2022	Jul - 2021
Engagement global	94%	94%	93%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	96%	96%	95%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	93%	93%	92%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	93%	93%	93%
No piensa en buscar trabajo fuera de Scotiabank	S/D	S/D	S/D
% participación en la encuesta	76%	69%	80%

Tabla N°24: Brecha Salarial

Brecha salarial <sup>10</sup>	Dic - 2021	Dic - 2020
Brecha salarial por género (*)	2,61%	3,18%

<sup>10</sup> Para los datos de brechas salarial se consideraron cifras a diciembre 2021, dado que no se disponía al segundo trimestre de 2022.

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 241.164 horas de formación a una cantidad de 6.327 colaboradores.

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

## Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados

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

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

## Información Adicional

### Clasificación de riesgo

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

#### Calificación Nacional

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

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

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

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