

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Junio 2023

Scotiabank®





Informe de Revisión del Profesional Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 de Scotiabank Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros consolidados intermedios de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2023 y por los períodos de seis meses y tres meses terminados en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 10 de agosto de 2023, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del profesional

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

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

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2023 requiere que la Administración de Scotiabank Chile interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Scotiabank Chile debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.



Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Scotiabank Chile para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2023 de Scotiabank Chile, y; iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Scotiabank Chile sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a horizontal line.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 10 de agosto de 2023

Contenido

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO	3
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
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA	13
Objetivos y estrategia de negocio	13
Objetivos no financieros	14
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	16
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	17
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	17
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	17
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles.....	18
Análisis de la estructura de capital	19
Acuerdos financieros.....	20
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	20
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	21
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	21
Principales riesgos para el Banco	24
Cambios en la administración de los riesgos	26
Relaciones	26
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	30
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	30
Posición financiera	32
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	34
Indicadores financieros claves	34
Indicadores que no se desprenden de los estados financieros.....	35
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	36
Información adicional	36
6. ANEXO	38

Nota

Scotiabank Chile ha preparado este documento siguiendo los lineamientos del Documento de Práctica N°1 de las NIIF “Comentarios de la Gerencia”, presentando información útil para los inversores, financistas y otros acreedores que contribuyan a la comprensión de la situación financiera de la entidad en relación con los Estados Financieros Consolidados al 30 de Junio de 2023.

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

Breve historia de Scotiabank Chile

Scotiabank Chile es parte del grupo The Bank of Nova Scotia, el tercer banco de Canadá, institución con 191 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, cuando ingresó a la propiedad del Banco Sud Americano. En 2007, amplió su presencia en el mercado al adquirir el Banco del Desarrollo, incorporando con ello nuevos segmentos de negocio. Posteriormente, en 2015, se asoció con Cencosud en el negocio de tarjetas de crédito, a través de una alianza por 15 años con la que Scotiabank tomó el control del 51% de Cencosud Administradora de Tarjetas (CAT).

En 2018, el Banco concretó la adquisición de BBVA Chile, operación que lo transformó en una de las instituciones financieras más importantes del país, alcanzando la categoría de banco de importancia sistémica.

Con cerca de 6.000 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 109 sucursales de Arica a Punta Arenas y 19 sucursales Connect de atención remota, 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 junio de 2023, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,52%, equivalentes a CLP 32.475.215 millones. Se posiciona en cuarto lugar entre sus competidores, con una disminución de 21 puntos base respecto a junio de 2022.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 14.702.485 millones, con una participación de mercado del 12,44%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,06%, equivalentes a CLP 3.909.317 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 17,83%, equivalentes a CLP 13.863.413 millones.

Por el lado de los pasivos, también a junio de 2023, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.255.254 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.601.244 millones corresponden a depósitos a plazo y 4.654.009 millones a saldos vista. Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 11,09% a junio de 2023, con una disminución de 68 puntos base respecto a junio de 2022.

Características significativas del entorno

Escenario internacional

A nivel global, la inflación ha seguido descendiendo a nivel headline, aunque la inflación subyacente lo ha hecho de forma más pausada. Los datos de actividad del 1T-23 superaron lo esperado, especialmente en China. Sin embargo, las perspectivas de crecimiento del PIB mundial para 2023 y 2024 se mantienen débiles. Las condiciones financieras se mantendrán estrechas en los próximos trimestres, mientras que la incertidumbre permanecerá elevada y se espera una política monetaria más restrictiva en las principales economías del mundo, ante el desafío de reducir el nivel de inflación.

Los Bancos Centrales siguieron señalizando perspectivas de aumentos en las tasas de interés de referencia, ante los elevados y persistentes niveles de inflación. El Banco Central Europeo aumentó la TPM en 25 pb en su reunión de junio, mientras que la reserva Federal de Estados Unidos mantuvo la tasa, aunque reveló que podría aumentarla dos veces más en lo que resta de 2023.

Mientras tanto, el grado de incertidumbre respecto de la evolución de la situación financiera ha disminuido. Las autoridades de los países involucrados en los episodios de insolvencia por parte de algunos bancos rápidamente adoptaron decisiones para contener el impacto, lo cual ha reducido los niveles de volatilidad financiera.

Entorno político local

El entorno político en Chile se encuentra marcado por las reformas estructurales que el Gobierno presentó al Congreso hacia fines del año pasado y, recientemente, por el avance del proceso constituyente. La Reforma Tributaria fue rechazada en la Cámara de Diputados, por lo que el gobierno se encuentra dialogando para lograr un amplio acuerdo en esta materia y presentar una nueva propuesta en los próximos meses. Cabe recordar que la propuesta inicial del gobierno consideraba un nivel de recaudación como porcentaje del PIB de 5%, que fue moderado sucesivamente durante su tramitación en el Congreso, llegando a 3,5% del PIB, lo que finalmente fue rechazado en el Congreso. Según se ha anunciado, la nueva iniciativa a presentar por parte del gobierno tendría como objetivo recaudar cerca de 2% del PIB. Dados los compromisos que dependen de la recaudación de la reforma tributaria –principalmente financiamiento de la Reforma de Pensiones-, seguimos levantando riesgos al alza sobre el nivel de deuda bruta proyectado por el Ministerio de Hacienda para los próximos años (en torno a 40% del PIB).

Hacia el cuarto trimestre del año pasado, el Gobierno presentó la Reforma de Pensiones, la cual pretende elevar el nivel de las pensiones actuales y futuras principalmente gracias a un aumento de la Pensión Garantizada Universal y del ahorro obligatorio. Se estima que el costo de esta reforma se encuentra entre 1,5 y 2% del PIB en régimen, donde los principales cuestionamientos provienen de la eficiencia que tendrá el nuevo ente estatal destinado a administrar los fondos y del destino de la cotización individual. Respecto a este último punto, el gobierno ha manifestado disposición para permitir que al menos un 2% de las cotizaciones extras vayan a las cuentas individuales. A la fecha, el proyecto sigue su discusión en el Congreso.

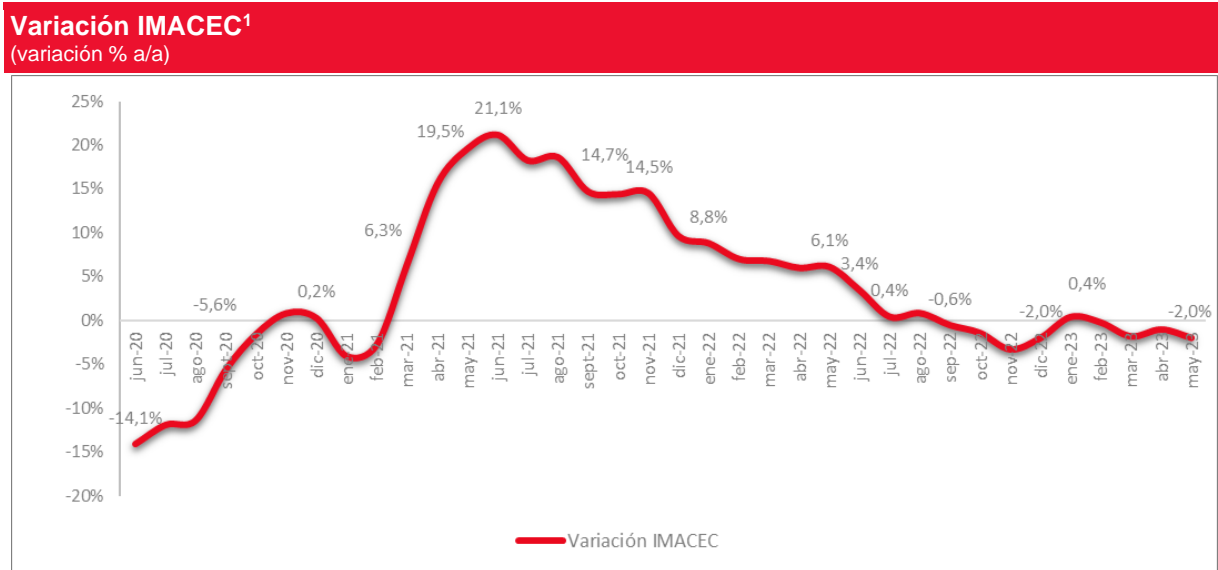
El nuevo proceso constitucional comenzó en marzo, con la instalación de la Comisión Experta a comienzos de ese mes (24 miembros elegidos por el Congreso) y continuó en mayo con la elección de los consejeros constituyentes (51 miembros), donde la oposición al gobierno obtuvo una amplia mayoría, mayor al quorum de 2/3, que le permiten alcanzar un poder de veto sobre cualquier iniciativa constituyente. Actualmente, el Consejo electo se encuentra en proceso de discusión de las propuestas de la Comisión Experta. El proceso finalizará con un plebiscito de salida el 17 de diciembre de 2023.

Nivel de actividad económica

La economía continuó su proceso de ajuste de los desequilibrios macro generados con posterioridad a la crisis del Covid y los impulsos extraordinarios desde el punto de vista fiscal y monetario. En 2022, el PIB se expandió 2,4%, principalmente gracias al crecimiento del consumo privado (2,9%) y de la inversión (2,8% a/a). Durante el segundo trimestre de 2023, el PIB ha acelerado su convergencia, mostrando mayor debilidad en la mayoría de los sectores no mineros, especialmente en el comercio que ha registrado caídas significativas desde el mes de marzo. Por su parte, los servicios también han comenzado a mostrar menor dinamismo, en línea con la lenta ejecución de la inversión pública en lo que va del año, especialmente en obras públicas. A esto se suma el retraso que exhiben los grandes proyectos de inversión privada en minería y la falta de nuevos proyectos en sectores intensivos en empleo como es el sector inmobiliario. De esta forma, en mayo, el Imacec se contrajo 2% a/a, registrando una caída de 0,5% m/m, donde los sectores no mineros mostraron un crecimiento nulo y la minería se contrajo 3,5% m/m.

El menor impulso externo y el bajo dinamismo de la inversión y el consumo privado en el año nos dejará con tasas de crecimiento a/a negativas durante parte del año 2023. Según el Banco Central de Chile, el rango de crecimiento del PIB para este año fluctúa entre 0,25 y -0,5%.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

Inflación

Tras los máximos alcanzados en 2022, la inflación continúa en una trayectoria de descenso (ver Tabla N°1). Si bien los registros inflacionarios de enero y marzo fueron elevados, no se observan presiones inflacionarias adicionales a las generadas por efectos de segunda vuelta. De hecho, el IPC de junio fue negativo (-0,2% m/m), reflejando genuinas menores presiones inflacionarias de forma generalizada dentro de la canasta.

Al respecto, se ha consolidado la apreciación del peso en los últimos meses, donde ha fluctuado en torno a \$800. Por su parte, se mantiene el deterioro en el mercado laboral, las restrictivas condiciones de financiamiento, la recomposición de inventarios y el agotamiento de la liquidez de los hogares. Con todo, se proyecta que la inflación termine el año 2023 con un crecimiento en 12 meses de 4,2%, según el Banco Central. En Scotiabank, proyectamos que la inflación termine en 3,7% este año.

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

Mes	Mensual	Acumulado	Últimos 12 meses
Mar - 2022	1,9	3,4	9,4
Abr - 2022	1,4	4,7	10,5
May - 2022	1,2	5,9	11,5
Jun - 2022	0,9	6,9	12,5
Jul - 2022	1,4	8,3	13,1
Ago - 2022	1,2	9,5	14,1
Sep - 2022	0,9	10,3	13,7
Oct - 2022	0,5	10,8	12,8
Nov - 2022	1,0	11,8	13,3
Dec - 2022	0,3	12,1	12,8
Ene - 2023	0,8	0,8	12,3
Feb - 2023	-0,1	0,7	11,9
Mar - 2023	1,1	1,8	11,1
Abr - 2023	0,3	2,1	9,9
Jun - 2023	0,1	2,2	8,7
Jul - 2023	-0,2	2,0	7,6

¹ Para el IMACEC se consideraron cifras a febrero 2023, dado que no se disponía de información pública a junio.

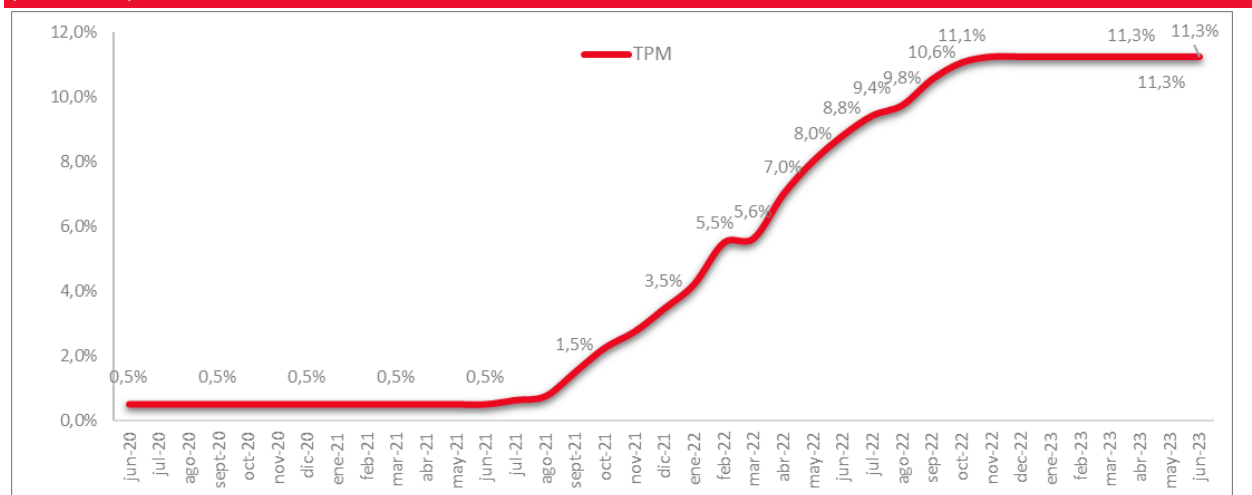
Tasa de interés

En su reunión de junio de 2023, el Banco Central –de manera dividida- decidió mantener la tasa de interés de referencia en 11,25%, señalando que “la TPM iniciará un proceso de reducción en el corto plazo”. Al mismo tiempo, reconoce que las expectativas de inflación en el horizonte de política han vuelto a anclarse en 3%.

Las sorpresas desinflacionarias acumuladas en los últimos dos meses llevarán, según la encuesta de economistas de Bloomberg, a un recorte de TPM de entre 50 pb a 100 pb en la reunión del 28 de julio. En este escenario, vemos flexibilidad por parte del Consejo para actuar acorde a las nuevas cifras y modificar su visión de TPM terminal para el 2023 y 2024 antes de revelar el nuevo IPoM de septiembre. En Scotiabank seguimos evaluando la TPM entre 6,5% y 7,5% a diciembre 2023.

Figura N°2

Evaluación Tasa Política Monetaria (variación %)

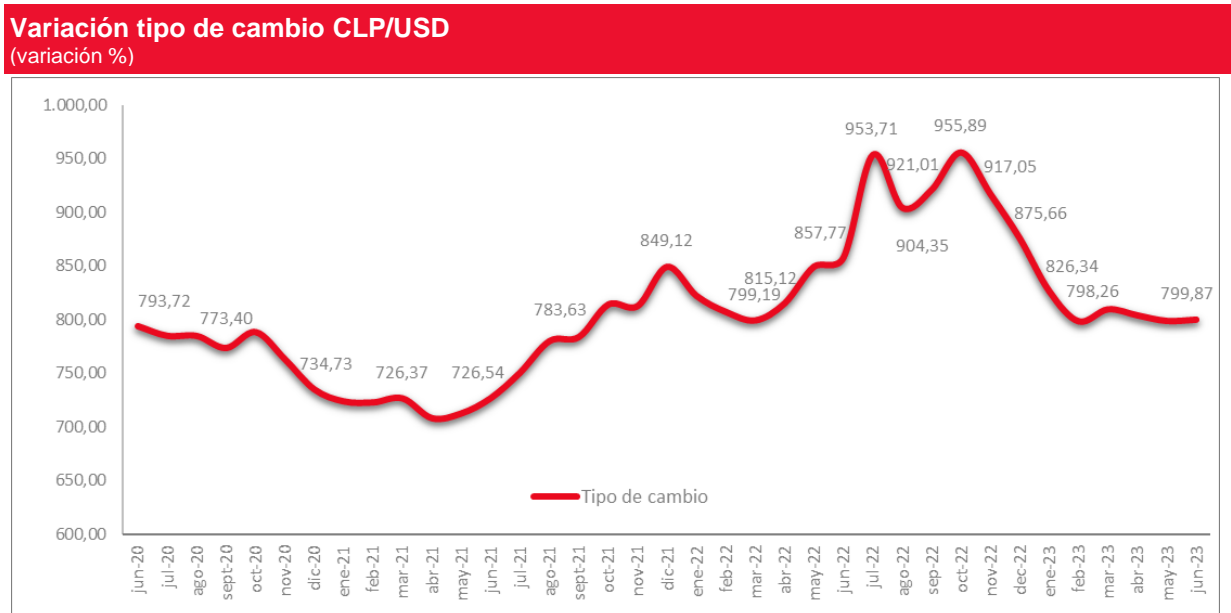


Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

En los últimos meses, el tipo de cambio nominal ha fluctuado en torno a \$800 por dólar, mostrando menor volatilidad en las últimas semanas. Algunos elementos que explican esta evolución tienen que ver con una depreciación global del dólar en lo más reciente—debido a expectativas de mayores aumentos en la tasa de interés de la Fed— así como una caída en el precio del cobre. Sin embargo, la reducción del nivel de incertidumbre política ha contribuido a disminuir el nivel de tipo de cambio, toda vez que el castigo político que acumulaba el CLP se ha reducido significativamente. Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de dólares hasta septiembre, mientras que el Banco Central continúa reduciendo el ritmo de venta de dólares forward al tiempo que se encuentra recomponiendo las reservas internacionales. Al cierre de este informe, el tipo de cambio se transa en \$805 por dólar.

Figura N°3



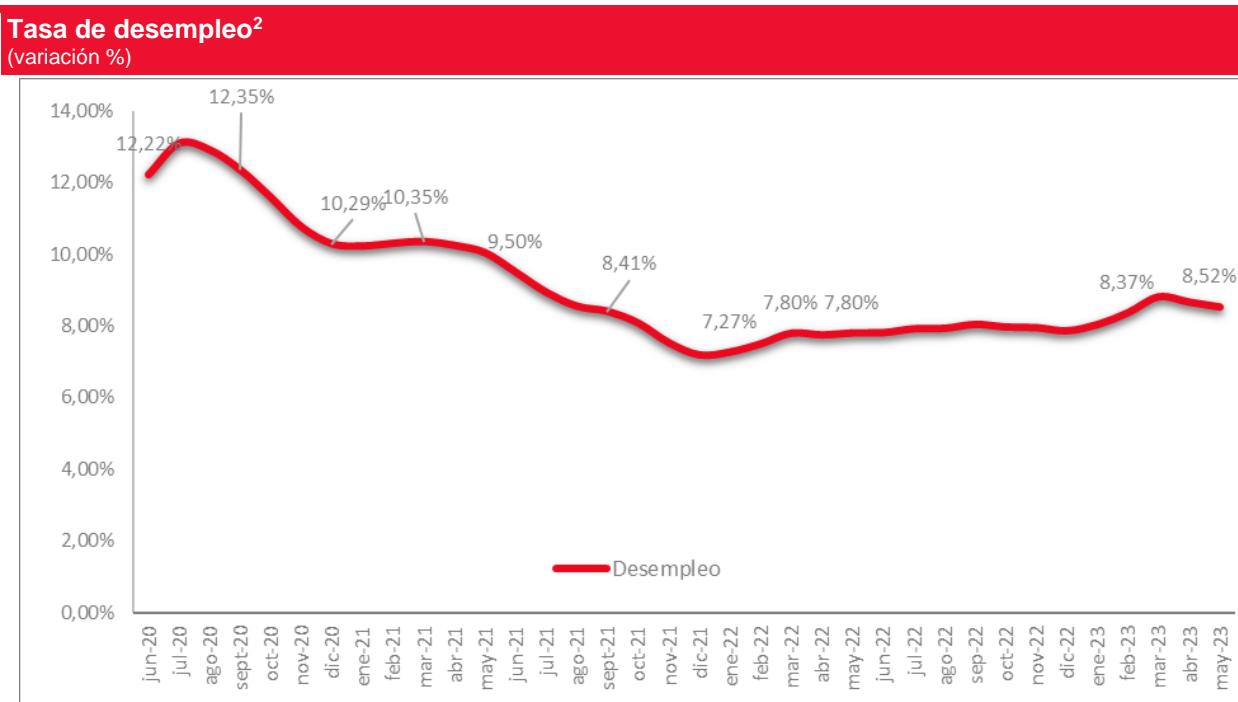
Fuente: Banco Central de Chile.

Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo bajó a 8,5% (trimestre terminado en mayo de 2023), lo que fue explicado por un menor incremento de la fuerza de trabajo (+0,2%) en comparación con la creación de empleo (+0,3%). Al respecto, se crearon 28 mil nuevos puestos de trabajo, con creación de 37 mil empleos asalariados privados, principalmente en el sector Comercio. Lo anterior por ahora es complejo de explicar dado el sucesivo retroceso en ventas y actividad de dicho sector.

Más allá de la sorpresiva alza en el Comercio, el mercado laboral sigue débil, con poca creación de empleo en la mayoría de los sectores e incluso con destrucción en algunos servicios. Por su parte, el empleo en el sector público -después de un importante aporte en el primer trimestre- ha comenzado a normalizarse.

Figura N°4



Fuente: Banco Central de Chile.

² Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a febrero 2023, dado que no se disponía de información pública a junio.

Entorno legal y regulatorio

Las principales autoridades que regulan las instituciones financieras en Chile son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central. Los bancos chilenos están sujetos principalmente a la Ley General de Bancos y en la medida que no sea incompatible con su estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas salvo ciertas disposiciones que expresamente se excluyen. La reforma más reciente a la Ley General de Bancos fue aprobada en enero 2019, siendo el cambio más relevante la adopción de las normas más recientes emanadas por el Comité de Basilea (Basilea III).

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

El regulador examina todos los bancos de forma periódica, por lo general al menos una vez por año. Los bancos también han de presentar sus estados financieros mensualmente a la CMF y con periodicidad al menos trimestral han de publicar sus estados financieros en un periódico de cobertura nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los estados financieros anuales de un banco y la opinión de sus auditores independientes también han de presentarse ante la CMF. Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio y 31 de diciembre han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

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

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

Principales productos, servicios y procesos de negocio

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

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

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 pone a disposición de este segmento de clientes una variada gama de servicios financieros como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones y productos de seguros, entre otros. Además de los puntos de atención tradicionales, dispone para estos clientes un completo modelo de autoatención y autogestión a través de la web y la aplicación móvil, que permite a los clientes realizar una amplia variedad de transacciones de forma autónoma a través de sus canales digitales.

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

Wholesale

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

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

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

CAT

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

Tesorería

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

Otros

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

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

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 30 de Junio 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	132.627	76.652	68.706	-111.307	158	166.836
Otros Ingresos	30.897	54.095	21.558	109.687	19.322	235.559
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.377	1.377
Total ingresos operacionales	163.524	130.747	90.264	-1.620	20.857	403.772
Gastos operacionales	-73.057	-29.696	-31.654	-1.825	-5.749	-141.981
Depreciación y amortización	-9.077	-2.714	-2.928	-229	-1.656	-16.604
Provisiones	-35.691	-9.605	-45.277	0	1.145	-89.428
Resultado operacional del segmento	45.699	88.732	10.405	-3.674	14.597	155.759
Impuesto a la renta						-28.107
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						127.652

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.747.465	11.416.599	1.587.790	0	85.984	31.837.838
Pasivos (Core y Term deposits)	6.322.584	6.053.924	0	5.654.665	224.081	18.255.254

Trimestre terminado al 31 de Marzo 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	131.217	77.228	67.361	-56.084	158	219.880
Otros Ingresos	28.021	45.966	23.032	37.739	-1.526	133.232
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.759	1.759
Total ingresos operacionales	159.238	123.194	90.393	-18.345	391	354.871
Gastos operacionales	-80.659	-33.319	-32.317	-2.428	1.963	-146.760
Depreciación y amortización	-8.969	-2.690	-2.879	-228	-1.754	-16.520
Provisiones	-47.661	-4.389	-50.688	0	-951	-103.689
Resultado operacional del segmento	21.949	82.796	4.509	-21.001	-351	87.902
Impuesto a la renta						-14.088
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						73.814

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.528.288	11.796.194	1.687.973	0	88.512	32.100.968
Pasivos (Core y Term deposits)	6.322.584	6.053.924	0	5.879.344	592.439	18.848.291

Trimestre terminado al 30 de Junio 2022 MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	118.054	65.461	51.034	-60.723	0	173.826
Otros Ingresos	24.399	38.773	18.598	120.281	0	202.051
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	2.001	2.001
Total ingresos operacionales	142.453	104.234	69.632	59.558	2.001	377.878
Gastos operacionales	-79.255	-28.622	-9.214	-1.930	-19.493	-138.514
Depreciación y amortización	-7.381	-2.706	-2.730	-268	-1.772	-14.857
Provisiones	-33.471	-10.355	-32.861	0	-1.683	-78.370
Resultado operacional del segmento	22.346	62.551	24.827	57.360	-20.947	146.137
Impuesto a la renta						-12.485
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						133.652

Volumenes Spot - CLP MM\$

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

Semestre terminado al 30 de Junio 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	263.844	153.880	136.067	-167.391	316	386.716
Otros Ingresos	58.918	100.061	44.590	147.426	17.796	368.791
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	3.136	3.136
Total ingresos operacionales	322.762	253.941	180.657	-19.965	21.248	758.643
Gastos operacionales	-153.716	-63.015	-63.971	-4.253	-3.786	-288.741
Depreciación y amortización	-18.046	-5.404	-5.807	-457	-3.410	-33.124
Provisiones	-83.352	-13.994	-95.965	0	194	-193.117
Resultado operacional del segmento	67.648	171.528	14.914	-24.675	14.246	243.661
Impuesto a la renta						-42.194
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						201.467

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.747.465	11.416.599	1.587.790	0	85.984	31.837.838
Pasivos (Core y Term deposits)	6.322.584	6.053.924	0	5.654.665	224.081	18.255.254

**Semestre terminado al 30 de Junio 2022
MM\$**

	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	226.413	120.201	97.269	-89.238	1.727	356.372
Otros Ingresos	59.899	55.586	39.755	188.572	-588	343.224
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	4.096	4.096
Total ingresos operacionales	286.312	175.787	137.024	99.334	5.235	703.692

Gastos operacionales	-147.417	-54.993	-35.790	-3.886	-22.692	-264.778
Depreciación y amortización	-15.269	-4.907	-5.401	-402	-3.549	-29.528
Provisiones	-57.120	-8.363	-55.795	0	-2.232	-123.510
Resultado operacional del segmento	66.506	107.524	40.038	95.046	-23.238	285.876

Impuesto a la renta						-32.430
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						253.446

Volumenes Spot - CLP MM\$

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

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

A junio de 2023 Scotiabank Chile pertenece en un 99,80% 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 (0,20%) corresponde a accionistas minoritarios.

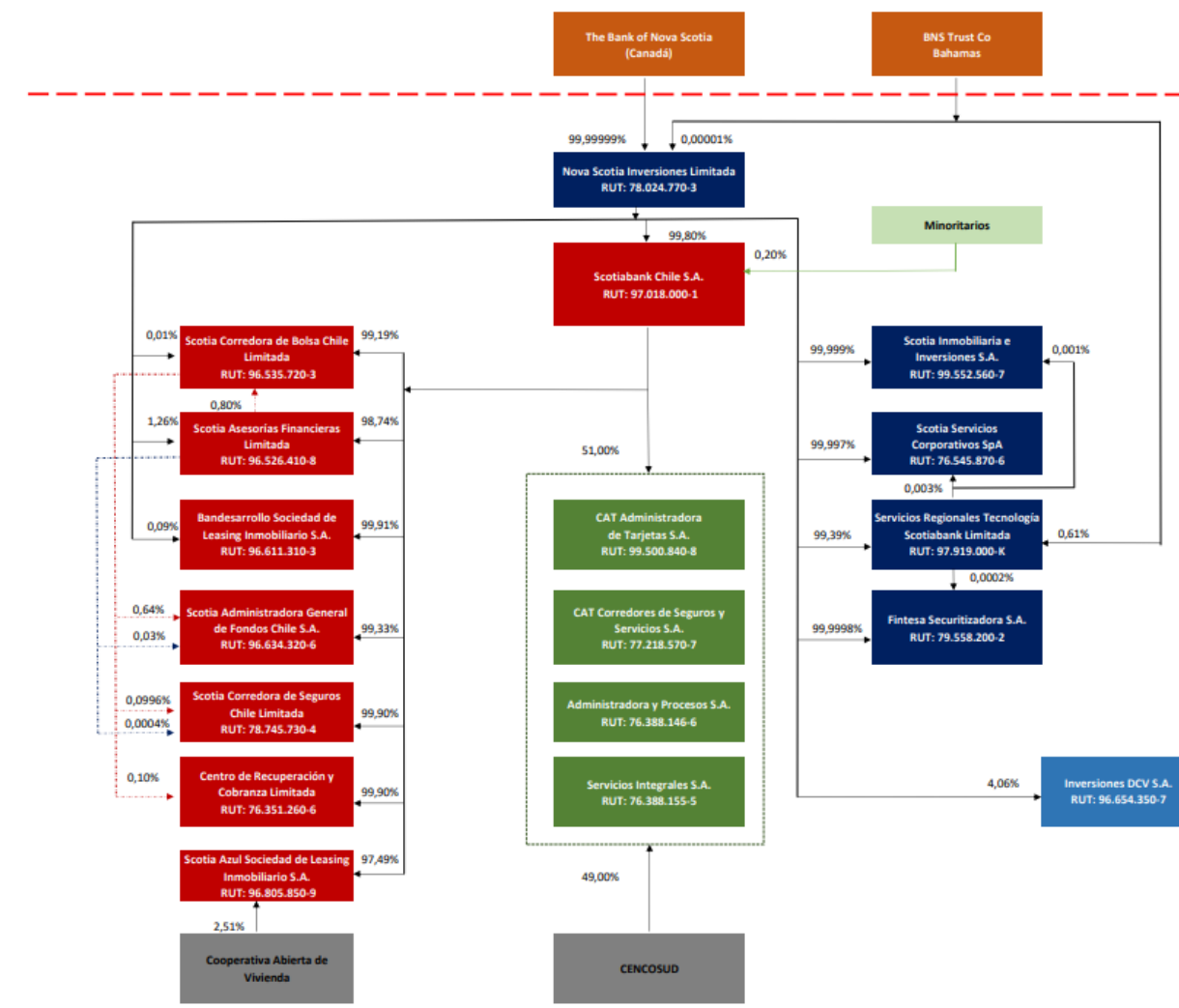
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro de Recuperación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

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

Figura N°5

Estructura Societaria

ESTRUCTURA SOCIETARIA BNS EN CHILE



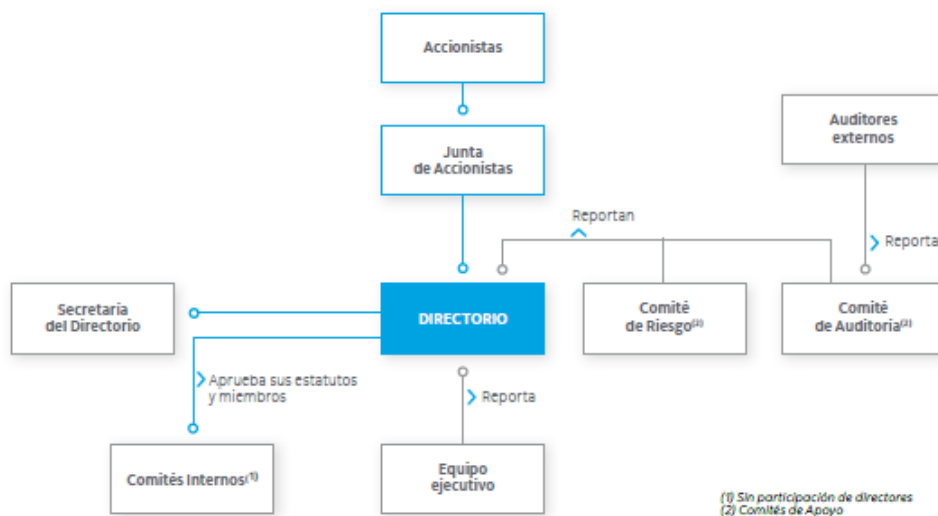
Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar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

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente. En enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó este cambio en los estatutos y ese mismo mes se realizó la primera sesión de la mesa la que quedó conformada por cuatro hombres y cuatro mujeres. De esta forma, Scotiabank Chile se convirtió en el primer banco privado del país en contar con un directorio paritario.

Figura N°6

Gobierno Corporativo



2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA

Objetivos y estrategia de negocio

Estrategia Scotiabank

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

- **Cliente en Primer Lugar** no es algo que simplemente se dice, sino que es una forma de pensar. Se trata de facilitar las operaciones de los clientes, gracias a las inversiones en los trabajadores, 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 consolidarse como 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.³

³ Un mayor detalle de este foco se entrega en la siguiente sección.

Objetivos no financieros

Scotiabank está comprometido con generar un impacto positivo en las comunidades donde opera, lo cual es parte de la vocación que lo ha caracterizado desde su fundación en Canadá hace 191 años. Crea empleos, invierte en negocios, en comunidades, promueve sus valores y es parte de la sociedad en la cual participa. En su afán por construir un Banco más sólido, está a la vez construyendo sociedades más fuertes. Asimismo, es un proveedor de soluciones financieras y apoya a sus clientes, sus familias y las comunidades, buscando alcanzar el éxito a través de una amplia gama de asesoramiento.

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

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

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

A nivel de comunidad e inversión social, los esfuerzos del Banco están enfocados en seguir desarrollando el programa ScotiANSPIRA, cuyo propósito es fortalecer la resiliencia económica en las comunidades donde está presente, entendiendo este concepto como la capacidad que las personas, familias, empresas y comunidades tienen de prosperar en distintas circunstancias y participar activamente en las economías locales. A través de una plataforma de fondos concursables, se ha destinado un total de USD 245.000 a nueve proyectos sociales que han beneficiado a más de 20.000 personas a lo largo de todo el país.

Scotiabank también se ha definido como una organización que valora cada voz, por lo que la diversidad, equidad, inclusión y respeto son parte de su cultura. Su política de Diversidad, Equidad e Inclusión, formalizada en 2018, y actualizada en 2021, define cuatro pilares de trabajo en estos ámbitos: equidad de género, multiculturalidad, comunidad LGTB+ y discapacidad. En este último aspecto se da cuenta que a junio el 1,3% de la dotación del banco corresponde a personas con algún tipo de discapacidad visible y no visible y más del 90% de ellos cuenta con contrato de carácter indefinido.

Este trabajo le ha permitido al Banco ser reconocido por distintas organizaciones. Este año, fue considerado entre las diez empresas que son ejemplo de inclusión laboral de personas con discapacidad, en base al cumplimiento de las prácticas que la Red de Empresas Inclusivas (ReIN) que la Sofofa mide a través del instrumento MILE.

A este reconocimiento y a las certificaciones obtenidas anteriormente por el banco en estos ámbitos se suman distinciones como el segundo lugar en Chile en la versión 2022 del Ranking PAR Latam, 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. Además, por quinto año consecutivo el banco obtuvo el Sello Equidad CL, que entregan la Fundación Iguales y Human Rights Campaign para distinguir a los mejores lugares para atraer y retener talentos de la comunidad LGTB+.

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 Banco, a través de Scotia Administradora General de Fondos, es signatario de los Principios de Inversión Responsable de la ONU, lo que ayudará a profundizar la minuciosa evaluación de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo que se realiza al momento de adoptar decisiones de inversión. Asimismo, reforzará el Marco de Gestión de Riesgo Medioambiental, previamente aprobado por el directorio,

para abordar eficazmente la exposición de la organización a los riesgos ambientales, de acuerdo con los estándares y mejores prácticas del sector, junto con los requisitos regulatorios.

Con relación a los colaboradores, ser un gran lugar para trabajar es un objetivo para Scotiabank. Existe una preocupación porque los trabajadores puedan desarrollarse en una cultura segura, inclusiva y comprometida con hacer lo correcto. Para lograrlo, el Banco cuenta con planes de capacitación y desarrollo, como un programa de liderazgo femenino que debutó en 2023 para impulsar el desarrollo de sus carreras, razón por la cual la convocatoria, lanzada en marzo, fue abierta a todas las mujeres que trabajan en el Banco y que representan el 52% de la dotación, logrando un alto nivel de adhesión.

Además, el Banco ha desarrollado un robusto sistema de compensaciones basado en principios de equidad, competitividad y énfasis en el desempeño. Igualmente, se ofrecen beneficios de tiempo, dinero y bienestar pensados en la diversidad de colaboradores, quienes pueden escoger entre algunas de sus modalidades, de acuerdo con sus prioridades, necesidades e intereses.

En ese contexto, el Banco también apuesta por la flexibilidad mediante la implementación de forma permanente de un modelo de trabajo híbrido y flexible, denominado W4 o “The Way We Work and Where”, que combina trabajo presencial y remoto, a partir de esquemas diferenciados para cada área del Banco según sus objetivos, las necesidades del negocio y de sus equipos.

Además, en 2023 el Banco cumplió un año desde que, de manera pionera en la industria, implementó la jornada laboral de 39 horas semanales, como una forma de mejorar la calidad de vida de sus colaboradores, lograr una mayor conciliación de la vida laboral y personal, así como fomentar la corresponsabilidad. Todos estos hitos —posibles gracias a los avances en productividad asociados a la agenda de modernización y transformación digital desplegada por Scotiabank— han sido reconocidos por distintas instancias como el ranking de Grandes Corporaciones “Integrar Vida Personal y Trabajo 2022” de la Fundación Chile Unido y la certificación Top Employer.

Transformación digital a clientes

Scotiabank Chile se ha consolidado como el mejor banco digital para sus clientes, lo que fue reconocido por la prestigiosa revista internacional LatinFinance que lo distinguió como Mejor Banco Digital de América Latina y El Caribe. Este reconocimiento está avalado por los importantes avances en la conformación de un completo ecosistema de productos y funcionalidades que respondan de manera eficiente para simplificar la vida de las personas al acompañarlas en sus nuevos hábitos y necesidades digitales.

Con esa visión, el Banco ha concretado una serie de nuevos desarrollos. En el periodo informado sumó nuevas funcionalidades como el asesor digital de inversiones Invierte Smart., la liberación de la cuenta ScotiaZero Empresas y de Scotia Store, plataforma con productos y servicios de contratación 100% digital para clientes de la Banca Empresas.

Adicionalmente, durante el primer semestre se concretó la renovación de la aplicación móvil del banco, ScotiaGo, y también se realizó la actualización del sistema de autorización digital de transacciones Keypass.

Los buenos resultados de esta estrategia quedan plasmados en la adopción digital de sus clientes, la cual pasó de 54% a fines de 2019, a 72% en la actualidad. Además, la adopción digital de los clientes cuenta correntistas es superior al 90%.

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

Siguiendo en la línea de apoyar a sus clientes, en enero el Banco firmó una alianza estratégica con Fintechile, el gremio que reúne y representa a las empresas de finanzas tecnológicas del país, y se sumó como sponsor de Fintech Partners, un programa que busca generar visibilidad e instancias de colaboración para las más de 130 empresas que forman parte de la asociación y los clientes empresa del Banco con el objetivo de acompañarlos en sus propios procesos de digitalización.

Previamente, el Banco lanzó con éxito ScotiaZero, la primera cuenta corriente 100% digital sin costo de mantención, 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 para empoderar a sus clientes a través de la tecnología y poniendo a su disposición, a través de los canales digitales y teléfonos, todos los productos y servicios para que puedan decidir y elegir lo que necesitan. Estos desarrollos son parte del proceso de modernización y transformación digital que el Banco está impulsando para permitir que sus equipos puedan enfocarse en brindar el mejor servicio y ganar en productividad.

Impulso al liderazgo femenino

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

A junio, un 52% de la dotación es femenina, mientras que 25% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres. Además, el Banco sigue desarrollando Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global creado para potenciar el desarrollo profesional y financiero de mujeres empresarias y ejecutivas, acompañándolas a estas clientas a derribar las barreras que limitan su crecimiento e incrementando oportunidades para alcanzar su mayor potencial hoy y en el futuro.

Iniciativa Mujeres comenzó hace tres años en Canadá y Chile fue el primer país de la Alianza del Pacífico donde se implementó. Desde su lanzamiento, en agosto de 2022, organizó cuatro encuentros presenciales en la capital y en regiones en los que convocó clientas socias del programa que accedieron a contenidos de actualidad económica y a una instancia de networking de negocios.

En este período el Banco apoyó el Premio Ejecutiva, distinción que entregan Mujeres Empresarias y Diario Financiero, y que este año estuvo enfocado en gerentas generales de empresas.

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:

En diciembre 2022 se cumplió un año del lanzamiento oficial en Chile la división de gestión patrimonial o Wealth Management, área que a nivel global atiende a más de 2 millones de clientes y administra cerca de USD 500 mil millones en activos y que a nivel local registró positivos niveles de desempeño en captación de clientes y activos bajo administración. Celebró el hito con sus clientes en un exclusivo torneo ProAm de Golf que contó con la participación del destacado golfista nacional Felipe Aguilar, actividad que se desarrolló en el marco del Scotia Wealth Management Chile Abierto de Chile 2022, evento del PGA Tour Latinoamérica del cual la división es auspiciador principal.

Durante el período se concretaron cambios en las divisiones de Banca Retail y Tecnología-Operaciones a las que fueron integradas las capacidades de la Fábrica Digital de Scotiabank. Este ajuste es parte de la transformación que busca seguir creciendo al ritmo de las necesidades de los clientes, poniendo la digitalización al centro de la estrategia para mejorar la oferta de productos y servicios.

Estrategia de la visión y valor del negocio

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

Visión

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

Misión

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

3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD

Descripción de los principales recursos financieros disponibles

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

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

En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 4.654.010 millones al 30 de junio de 2023 (CLP 4.946.042 millones al 31 de marzo de 2023 y 5.909.686 al 30 de junio de 2022). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.601.244 millones al 30 de junio de 2023 (CLP 13.902.249 millones al 31 de marzo de 2023 y 12.798.986 al 30 de junio de 2022) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.303.396 millones al 30 de junio de 2023 (CLP 5.186.289 millones al 31 de marzo de 2023 y 5.745.164 al 30 de junio 2022). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.279.621 al 30 de junio de 2023 (CLP 8.919.695 millones al 31 de marzo de 2023 y 7.942.432 al 30 de junio de 2022).

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.

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 segundo trimestre de los años 2022 y 2023.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.654.010	4.946.042	5.076.459	5.909.686
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.601.244	13.902.249	13.972.388	12.798.986
Obligaciones con Bancos del país	0	0	0	-
Obligaciones con Bancos del exterior	2.273.370	2.156.263	2.312.187	2.715.138
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	94.460	97.086	100.235	102.649
Bonos Corrientes	8.183.444	7.815.312	7.606.930	7.044.390
Bonos subordinados	1.001.717	1.007.297	987.943	795.393
Total	32.838.271	32.954.275	33.086.168	32.396.268

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

Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

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

Scotia Connect

Es un grupo de sucursales remotas, compuesta por un equipo de ejecutivos comerciales y operativos, que atienden a los clientes mediante un modelo de atención a distancia (sólo 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 junio de 2023 el Banco dispone 19 sucursales Connect, que atienden a más de 300 mil clientes.

APP SCOTIABANKGO

El enfoque de esta App es tener un canal digital mobile único para todos los clientes al alcance de la mano y de un click, con el más alto estándar de seguridad de la información y brindando todas las funcionalidades que un cliente necesita para satisfacer sus necesidades y/o requerimientos. A junio 2023 se lograron 479 mil active mobile users, destacando un crecimiento de 18% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de junio 2023 cerró con 622 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 73%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a junio de 2023, Scotiabank cuenta con un total de 5.877 colaboradores, los cuales se encuentran distribuidos entre el Banco y sus filiales. Scotiabank cree firmemente que el éxito de las actividades se basa en una cultura de desempeño sólida, lo cual se conceptualiza como un proceso en constante crecimiento, que ha permitido potenciar el desarrollo de los colaboradores e identificar oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento y mantengan altos su nivel de compromiso con la organización. La composición de colaboradores puede visualizarse en la Tabla N°4.

Tabla N°4: Composición colaboradores

Dotación total	Jun - 2023	Mar - 2023	Dic - 2022	Jun - 2022
Alta gerencia	24	25	23	25
Gerencia	159	163	162	163
Profesionales	4.021	4.009	3.890	3.795
Administrativos	1.632	1.686	1.698	1.765
FFVV	41	152	185	192
Total	5.877	6.035	5.958	5.940

Diversidad en el Directorio

A junio de 2023 el Directorio está compuesto por 4 mujeres y 4 hombres, de acuerdo con el detalle contenido en la Tabla N°5.

Tabla N°5: Diversidad en el Directorio

Mujeres	Hombres	Total
4	4	8

Señalar que, en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de noviembre de 2022, se aprobó la reducción del número de integrantes del Directorio a 7 titulares y 1 suplente. En enero de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó este cambio en los estatutos y ese mismo mes se realizó la primera sesión de la mesa la que quedó conformada por cuatro hombres y cuatro mujeres, De esta forma, Scotiabank Chile se convirtió en el primer banco privado del país en contar con un directorio paritario.

Análisis de la estructura de capital

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

Al cierre de junio 2023, el capital básico ascendía a CLP 3.336.997 millones al cual se le suma el adicional Tier 1 correspondiente a CLP 155.166 millones, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.492.163 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 843.237 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.335.400 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 20,35% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,65% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 3.139.249 millones para junio 2023, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.579.391 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.314.647 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 13,97% a junio 2023, con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz, lo cual le permite cumplir y mantener holguras respecto de las disposiciones regulatorias que son exigidas al banco, entre las cuales se encuentran las siguientes:

- En marzo de 2023, la CMF informó que Scotiabank mantiene su calificación como banco de importancia sistémica, confirmando el colchón sistémico de 1,25% que ya se exigía al banco.
- Adicionalmente, durante el mes de mayo, el Banco Central informó que su consejo decidió activar el requerimiento de capital contra cíclico (RCC) de un 0,5% de los APR, lo cual será exigible a contar de mayo de 2024.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 7,76%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Capital Nivel 1	3.492.163	3.288.621	3.037.286
CET 1	3.336.997	3.135.979	2.741.344
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	1.573.264	1.436.903	1.265.581
Cuentas de valoración	-61.132	-139.638	-397.425
Interés minoritario	136.880	140.227	123.362
Ajustes patrimoniales	-61.841	-51.339	0
AT1	155.166	152.642	295.942
Capital adicional 1	155.166	152.642	295.942
Capital Nivel 2	843.237	834.128	541.619
Bonos subordinados	678.989	669.880	355.857
Provisiones adicionales	164.248	164.248	185.762
Total Patrimonio Efectivo	4.335.400	4.122.749	3.578.905

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Jun - 2023 (%)	Dic - 2022 (%)	Jun - 2022 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	13,97%	13,50%	12,09%	> = 9,56%
CET1 / APR	10,75%	10,27%	9,26%	> = 6,06%
T1 / APR	11,25%	10,77%	10,26%	> = 7,56%
Índice de apalancamiento	7,76%	7,20%	6,48%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	24,15%	25,36%	17,83%	-
Deuda subordinada / CET1	20,35%	21,36%	12,98%	< 50%

Acuerdos financieros

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

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

Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco

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

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

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

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

Ratio de cobertura de liquidez

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

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

Tabla N°8: Ratio de Cobertura de Liquidez

Ratio de cobertura de liquidez	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	3.279.595	3.413.313	3.241.672	3.048.391
Egresos netos ajustados	1.813.971	1.638.109	1.292.521	1.931.939
LCR%	180,80%	208,37%	250,80%	157,79%

Ratio de financiación estable neta

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

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

Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta

Ratio de Financiación Estable Neta	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	27.415.231	26.738.670	27.760.510	27.191.431
Financiación estable requerida (RSF)	27.888.097	27.979.645	29.191.010	25.347.936
Net Stable Funding Ratio (%)	98,30%	95,56%	95,10%	107,27%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

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

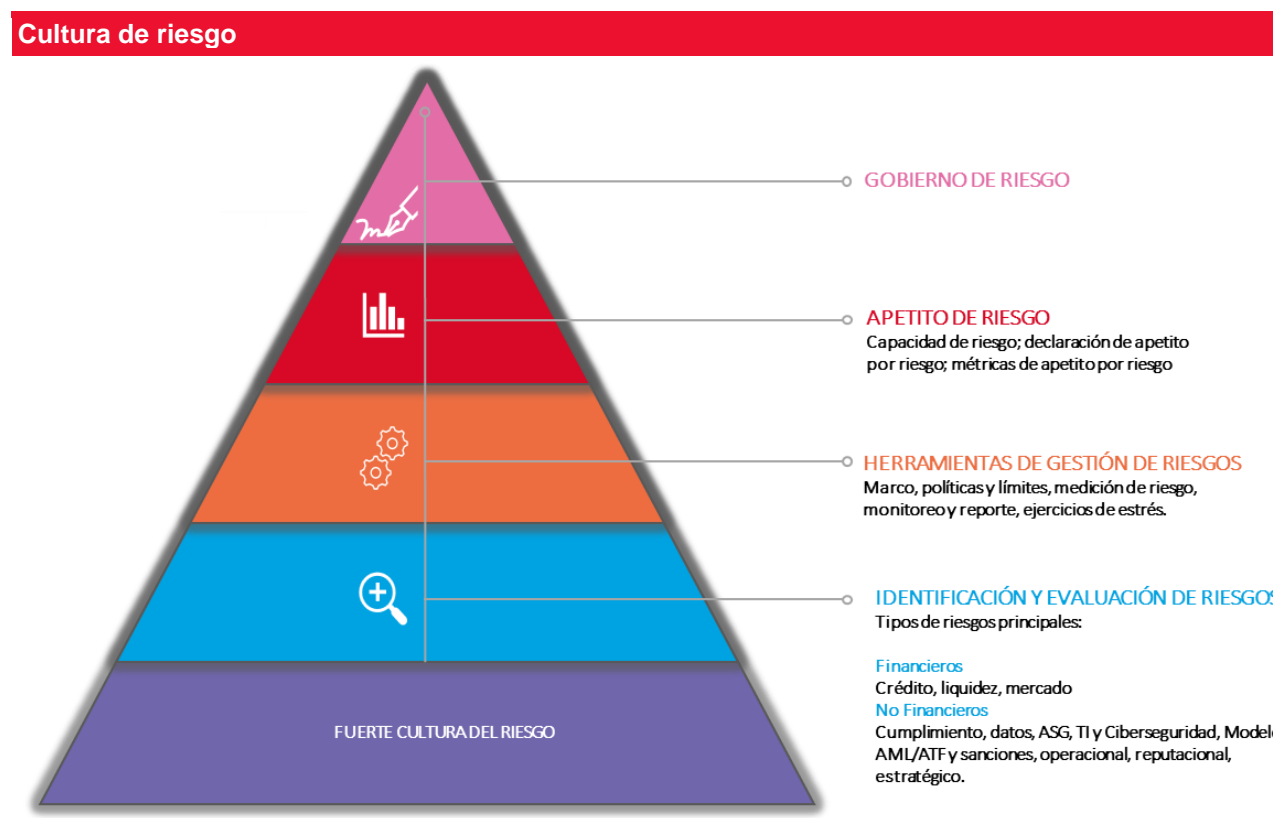
Scotiabank gestiona sus excesos de recursos financieros dentro del marco establecido por los límites de riesgo de mercado y liquidez.

Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados

La gestión eficiente y eficaz de los riesgos es fundamental para el éxito de Scotiabank Chile y forma parte clave tanto del enfoque de gestión de riesgos del Banco y del enfoque global para la gestión de la estrategia. Scotiabank cuenta con un modelo sólido de cultura de riesgo, en cuya

gestión participan todos los colaboradores del Banco. En él se consideran como elementos claves las políticas, procesos, gestión de control y auditoría, los que constituyen componentes fundamentales para crear una fuerte cultura de riesgo. Los componentes de la cultura de riesgo pueden visualizarse en la Figura N°7.

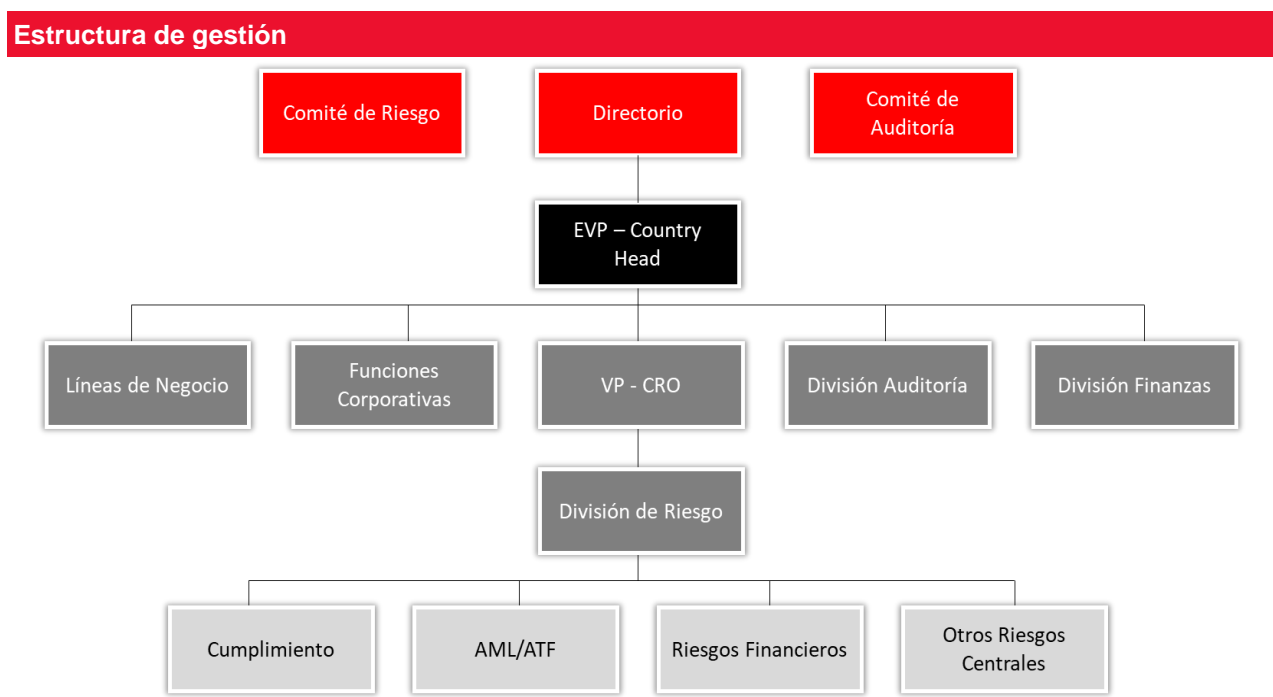
Figura N°7



Estructura de Gobierno

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

Figura N°8



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 SVP & *Chief Financial Officer* de la División Finanzas, lo cual es consistente con la estrategia a corto y largo plazo del Banco, los planes de negocios y de capital.

SVP *Chief Risk Officer*

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

Gerencia de Riesgo

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

Modelo de gestión

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

1. La primera línea está compuesta por las unidades de negocio, que básicamente son las unidades comerciales, las que incurren en los riesgos y son dueñas de ellos.
2. La segunda línea de defensa está integrada por las funciones de control (Gestión de Riesgos y Cumplimiento) y proveen las directrices y el marco de gobierno de la gestión de riesgo, junto con supervisar y controlar los riesgos.

3. El área de Auditoría Interna constituye la tercera línea de defensa, verificando de manera independiente el actuar de las áreas de negocio y las funciones de control de gestión de riesgo.

Principales riesgos para el Banco

Riesgos financieros

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

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

Riesgo de Crédito

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

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen procedimientos, modelos, validación, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca en una estrategia global. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera. Ver Nota 47 de los Estados Financieros Intermedios a junio de 2023 para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Crédito.

Riesgo de Mercado

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

Ver Nota 47 de los Estados Financieros Intermedios a junio de 2023 para más detalles respecto a la gestión específica y exposición al Riesgo de Mercado.

Riesgo de liquidez

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

Ver Nota 47 de los Estados Financieros Intermedios a junio de 2023 para más detalles respecto a la gestión al Riesgo de Liquidez.

Riesgos no financieros

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

Riesgo Operacional

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

en pérdidas financieras, sanciones de autoridades regulatorias y daño a la reputación de la institución.

Riesgo Estratégico

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

Riesgo Reputacional

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

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

Riesgo de Cumplimiento

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

Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la información (TI)

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

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

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

Riesgo Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG)

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

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

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

Riesgo de Modelos

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

cómputo matemáticos, información imprecisa, inadecuada o faltante, utilización inadecuada y falta de monitoreo o controles.

Riesgo de Datos

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

Cambios en la administración de los riesgos

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

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

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

Relaciones

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

Por primera vez, en 2022 el Banco midió su desempeño en sustentabilidad a nivel de sus distintos públicos de interés a través de la herramienta SSIindex.

Principales relaciones

Colaboradores

Scotiabank ayuda a sus 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

En este período el banco fue la única entidad nacional que recibió reconocimientos, como Mejor Banco Digital de Chile y Mejor Banco de Inversión de Chile, en la versión 2023 de los premios que anualmente entrega la revista *International Business Magazine*.

Estos premios se suman a las distinciones previamente entregadas a Scotiabank Chile por la prestigiosa revista *LatinFinance* en las categorías Banco Digital de Año en Latinoamérica y El Caribe, en las cuales destacó iniciativas como la implementación del modelo digital de autoatención y el desarrollo de productos disruptivos, como la primera cuenta corriente gratuita y 100% digital del país y el inédito modelo de supermercado financiero. La publicación también respaldó la posición de liderazgo construida a nivel corporativo, al entregarle el premio al Banco de Inversión del Año en Chile.

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

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

2. Colocación del primer bono verde en el mercado internacional

En el marco de su estrategia de negocios sostenible, Scotiabank Chile emitió su primer bono ligado a criterios ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en el mercado

internacional, a través de una colocación en Japón por 5.000 millones de yenes, equivalentes a 35 millones de dólares, recursos que serán destinados a financiar activos, negocios o proyectos en las categorías de energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de contaminación, entre otras.

La operación se produjo en el contexto del Marco de Financiamiento Sostenible que el banco mantiene a nivel global y Chile fue la primera filial del banco en hacer una colocación de esta naturaleza. La emisión también está en línea con el liderazgo que Scotiabank ha construido como asesor en financiamiento sostenible o linkeado a objetivos de sostenibilidad. En 2022 el Banco participó en transacciones de crédito y bonos verdes y sociales por más de US\$ 8 mil millones para sus clientes en Chile.

3. Auspiciador del Chile Day

Scotiabank Chile se convirtió en el auspiciador principal del Chile Day, iniciativa público-privada con casi 15 años de historia, organizada por InBest en alianza con el Ministerio de Hacienda, que busca posicionar a Chile como un lugar atractivo para la inversión.

Gracias al apoyo de Scotiabank —el que será efectivo por un período de tres años— este evento se desarrolló por primera vez en la ciudad de Toronto, además de Nueva York, lo que marcó un hito y fue clave para el éxito de este encuentro que, en sus dos jornadas en la capital financiera de Canadá, congregó a más de 300 altos ejecutivos de empresas, fondos de inversión, bancos y autoridades chilenas y extranjeras, que participaron en paneles sobre minería, innovación financiera, ASG e infraestructura, así como presentaciones sobre la economía del país y el proceso constituyente, además de sostener numerosas reuniones bilaterales.

4. Certificación Top Employer

En enero el banco recibió por primera vez la certificación internacional Top Employers que distingue a las empresas por la excelencia de sus prácticas en materia de gestión de personas.

Entre los atributos diferenciadores que nos permitieron obtener este sello destacan el haber sido el primer banco del país que redujo su jornada laboral a 39 horas semanales y también por sus sólidas políticas de diversidad e inclusión.

5. Programa de Voluntariado Corporativo

En enero el Banco lanzó una nueva versión de su Programa de Voluntariado Corporativo que en 2023 volverá completamente a la presencialidad, mediante un plan de actividades que se desarrollará a lo largo del año y estarán ligadas a los pilares de Diversidad e Inclusión. En este programa el Banco cuenta con el apoyo de la Fundación Trascender.

6. Ciclo de charlas económicas para clientes.

Durante 2023 el Banco replicará el ciclo de charlas abiertas para entregar a sus clientes antecedentes sobre el contexto económico global y local y sus proyecciones, las que son transmitidas por streaming y difundidas por las redes y canales del Banco. Este año el foco estará en clientes de regiones, donde se realizarán actividades enfocadas en los segmentos de Wholesale Banking y del programa Iniciativa Mujeres Scotiabank.

7. Premio Emprendedora y Ejecutiva

Como parte de su compromiso con promover la equidad de género, la inclusión y el liderazgo femenino, Scotiabank desarrolla hace más de una década el tradicional Premio Emprendedora que destaca el liderazgo de la mujer en el mundo de los negocios y que desde sus inicios ha convocado a más de 33 mil mujeres y premiado a 81 de ellas. También apoya la entrega del Premio Ejecutiva, iniciativa conjunta de Mujeres Empresarias y Diario Financiero, que visibiliza el aporte de la mujer en posiciones de liderazgo en el mundo privado y que este año estuvo dirigido a las gerencias generales.

8. Torneo de educación financiera para jóvenes

La educación financiera es clave para que los jóvenes aprendan a manejar responsablemente sus finanzas y para acompañarlos, en 2022 se realizó la primera versión del torneo escolar que “Creamos Futuro”, que a través del juego Financity, enseña conceptos como ahorro, pago de deudas y administración del hogar, que en 2023 se realizará nuevamente a una escala mayor, ya que el banco se hizo parte de un proyecto financiado por el Gobierno Regional que permitirá ampliar esta iniciativa a 150 colegios de la Región Metropolitana.

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

En mayo se dio inicio a la edición 2023 del tradicional Campeonato Nacional Infantil de Fútbol que se mantuvo en formato presencial con la participación de casi 1.300 niños de colegios de cinco ciudades del país en las categorías sub 11 mixta y sub 15 femenina. Esta actividad es parte de la Plataforma Scotiabank FC que el banco relanzó en Chile en 2022.

En línea con su compromiso de disminuir brechas y entregar herramientas para tener una buena salud financiera desde etapas tempranas, en esta ocasión este torneo incorporó una instancia de educación lúdica, simple y didáctica a través de la cual entrega a los jóvenes participantes nociones básicas de la administración de las finanzas personales. Se trata “La Liga de la Vida”, juego de mesa en el que los niños y niñas simulan ser jugadores de fútbol profesional y administran sus recursos, gastos, deudas, inversiones, entre otros, de modo de cumplir sus sueños y objetivos.

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

10. Lanzamiento de los Grupos de Afinidad (ERG) y certificación de Gestore

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

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

11. Alianza con la UTFSM

En el marco de la alianza con el Departamento de Informática de la Universidad Técnica Federico Santa María para impulsar la transformación digital, la innovación y la participación femenina y vocacional en carreras de las áreas STEM (ciencias, tecnología, ingeniería y matemáticas), durante el primer semestre 2023, Scotiabank fue parte de diversas actividades, como la convocatoria para una nueva versión preparatoria para el Desafío Technovation Girls Chile, que busca desarrollar vocaciones tempranas de niñas y jóvenes en carreras ligadas a las ciencias y la tecnología. El objetivo es replicar el éxito alcanzado en 2022 cuando uno de los equipos que recibió formación en el marco de esta alianza obtuvo el Climate Prize en la final internacional de esta competencia de desarrollo de aplicaciones vinculadas con los ODS de las Naciones Unidas.

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

4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 30 de junio de 2023. Los saldos del estado de intermedios se comparan con junio de 2022. A su vez, en lo referente al estado de resultados se compara el trimestre terminado a junio de 2023 con el trimestre terminado a junio de 2022.

Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año

En la Tabla N°10 se presentan los saldos del estado de resultados 2022 y 2023.

Tabla N°10: Estado de Resultados

Estado de resultado	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	278.923	292.555	295.279	571.480	564.679
Ingreso neto por comisiones	47.791	45.954	44.828	93.745	92.918
Resultado financiero neto	48.552	6.537	29.441	55.088	26.398
Otros ingresos operacionales ⁴	28.506	9.825	8.330	38.330	19.697
Total ingresos operacionales	403.772	354.871	377.878	758.643	703.692
Total gastos operacionales	-158.585	-163.280	-153.372	-321.865	-294.306
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	245.187	191.591	224.506	436.778	409.386
Gastos por pérdidas crediticias	-89.428	-103.689	-78.369	-193.117	-123.510
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	155.759	87.902	146.137	243.661	285.876
Impuesto a la renta	-28.107	-14.088	-12.485	-42.194	-32.430
Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio	127.652	73.814	133.652	201.467	253.446

Al trimestre terminado en junio de 2023, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 278.923 millones, un 5,5% menor respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por menores ingresos por reajustes en colocaciones para vivienda y mayores intereses pagados en depósitos a plazo.

Al cierre del primer trimestre de 2023, las comisiones netas ascendieron a CLP 47.791 millones, lo que significó un aumento de 6,6% con respecto a junio de 2022, explicado por mayores comisiones de tarjetas de crédito, cobranza y comex.

El resultado financiero neto registró CLP 48.552 millones, superior en 64,9% versus año anterior, debido al mejor desempeño en Global Capital Markets.

Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 28.506 millones, con un aumento de 24%, debido a otros ingresos provenientes de CAT.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 158.585 millones, con un aumento de 3,4% versus el trimestre del año anterior, principalmente por remuneraciones y gratificaciones (IPC), gastos de cobranza en CAT, junto con mayor depreciación y amortización.

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 89.428 millones, lo que significa un aumento de 14,1% con respecto al mismo trimestre del año anterior. Esto principalmente por el sostenido aumento en las provisiones en CAT.

El impuesto a la renta asciende a CLP 28.107 millones, con un aumento de 125% vs año anterior.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el segundo trimestre de 2023 fue de CLP 127.652 millones, un 4,5% inferior al segundo trimestre de 2022.

⁴ Incluye los rubros "Resultado por inversiones en sociedades", "Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas", y "Otros ingresos operacionales" de los Estados del Resultado Intermedios del período.

En la tabla N°11 se presentan los saldos del estado de situación financiera 2022 y 2023.

Tabla N°11: Estado de Situación Financiera

Estado de situación financiera	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.145.975	903.616	1.268.178	1.205.215
Operaciones con liquidación en curso	485.611	475.721	565.421	659.793
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados ⁵	6.314.895	6.634.437	7.328.071	8.299.131
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral ⁶	3.049.509	3.181.863	2.360.643	2.411.014
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	352.242	357.290	395.111	533.141
Activos financieros a costo amortizado ⁷	32.313.434	32.454.705	32.856.058	31.636.278
Inversiones en sociedades	29.206	27.850	26.093	23.749
Activos intangibles	245.389	241.150	240.400	227.757
Activos fijos	86.681	88.912	90.636	93.094
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	172.187	172.811	174.082	172.049
Impuestos corrientes	9.629	87.671	53.478	68.657
Impuestos diferidos	360.116	342.799	330.907	358.148
Otros activos	725.172	739.306	756.372	943.230
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	17.108	16.461	15.175	16.282
Total Activos	45.307.154	45.724.592	46.460.625	46.647.538
Operaciones con liquidación en curso	578.349	419.109	510.643	826.092
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados ⁸	5.200.732	5.728.103	6.213.012	7.416.715
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.459.661	1.599.139	1.536.880	1.610.474
Pasivos financieros a costo amortizado ⁹	32.076.716	32.193.906	32.424.392	31.915.218
Obligaciones por contratos de arrendamiento	159.891	159.623	160.376	156.514
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.001.717	1.007.297	987.943	795.393
Provisiones por contingencias	60.640	54.466	49.891	66.555
Financieros de capital regulatorio emitidos	58.440	21.504	146.260	72.836
Provisiones especiales por riesgo de crédito	197.014	191.762	191.256	205.332
Impuestos corrientes	2.225	2.862	1.724	2.088
Impuestos diferidos	609	530	573	475
Otros pasivos	1.112.322	1.164.433	1.050.357	838.502
Total Pasivos	41.908.316	42.542.734	43.273.307	43.906.194
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado ¹⁰	-61.132	-187.573	-139.638	-397.425
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.436.903	1.436.903	1.095.630	1.095.630
Utilidad (pérdida) del ejercicio	194.801	71.681	487.533	242.787
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-58.440	-21.504	-146.260	-72.836
Del interés no controlador	136.880	132.525	140.227	123.362
Total Patrimonio	3.398.838	3.181.858	3.187.318	2.741.344
Total Pasivos y Patrimonio	45.307.154	45.724.592	46.460.625	46.647.538

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 2,9% en junio de 2023 respecto a junio de 2022, principalmente por contratos de derivados financieros.

Asimismo, el total pasivos presenta una caída de 4,6% también por Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 24,0% por utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores.

⁵ Incluye los rubros "Contratos de derivados financieros", "Instrumentos financieros de deuda" y "Otros", de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

⁶ Corresponde al rubro "Instrumentos financieros de deuda" de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

⁷ Corresponde a la suma de los rubros "Derechos por pacto de retroventa y préstamo de valores", "Instrumentos financieros de deuda", "Adeudado por bancos", y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

⁸ Corresponde al rubro "Contratos de derivados financieros" de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

⁹ Incluye los rubros "Depósitos y otras obligaciones a la vista", "Depósitos y otras captaciones a plazo", "Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores", "Obligaciones con bancos", "Instrumentos financieros de deuda emitidos" y "Otras obligaciones financieras" de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

¹⁰ Incluye los rubros "Elementos que no se reclasificarán en resultados" y "Elementos que pueden reclasificarse en resultados" de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Posición financiera

Préstamos¹¹

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 31.837.838 millones, con un incremento de 2,2% respecto del mismo periodo del año anterior. Este crecimiento es impulsado por las colocaciones de vivienda que aumentan un 9,3%; las colocaciones de consumo crecen un 7,5% (principalmente por deudores por tarjetas de crédito en CAT); mientras que las colocaciones comerciales se redujeron un 4,9% (préstamos comerciales).

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto ¹²	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Comerciales	14.395.387	14.797.755	15.421.175	15.139.375
Consumo	3.620.851	3.588.078	3.606.586	3.367.964
Banco	2.033.061	2.038.423	2.062.792	2.007.273
CAT	1.587.790	1.549.655	1.543.794	1.360.691
Vivienda	13.821.600	13.715.134	13.544.491	12.643.671
Préstamos totales	31.837.838	32.100.967	32.572.252	31.151.010

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.255.254 millones, con una disminución de 2,4% en relación con junio de 2022: las obligaciones a la vista cayeron 21,2%, mientras que los depósitos a plazo crecieron un 6,3%.

El total de bonos se incrementó un 17,2% entre junio 2023 y junio 2022, principalmente por bonos corrientes en UF. En cambio, las letras de crédito se contrajeron 8,0%, por letras de vivienda en UF.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.654.010	4.946.042	5.076.459	5.909.686
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.601.244	13.902.249	13.972.388	12.798.986
Total depósitos	18.255.254	18.848.291	19.048.847	18.708.672
Bonos corrientes	8.183.444	7.815.312	7.606.930	7.044.390
Bonos subordinados	1.001.717	1.007.297	987.943	795.393
Total bonos	9.185.161	8.822.609	8.594.873	7.839.783
Letras de crédito	94.460	97.086	100.235	102.649
Total instrumentos de deuda emitidos	27.534.875	27.767.986	27.743.955	26.651.104

Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) se redujo en 46 puntos base, pasando a 3,02%. Esta disminución es explicada por menores ingresos por reajustes en colocaciones para vivienda y mayores intereses pagados en depósitos a plazo.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Margen financiero neto ¹³	278.923	292.555	295.279	571.480	564.679
Colocaciones totales ¹⁴	31.837.838	32.100.967	31.151.010	31.837.838	31.151.010
Activos productivos (promedio periodo)	36.944.792	36.352.450	33.979.299	36.648.621	33.177.465
Margen de interés neto (NIM)	3,02%	3,22%	3,48%	3,12%	3,40%

¹¹ Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

¹² Corresponde al rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" (comerciales, vivienda y consumo), neto de provisiones, de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

¹³ Corresponde a la suma de los rubros "Ingresos por intereses" e "Ingresos por reajustes", menos la suma de los rubros "Gastos por intereses" y "Gastos por reajustes", de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios del período.

¹⁴ Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" (comerciales, vivienda y consumo), netos de provisiones, de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el segundo trimestre de 2023 las provisiones netas totalizaron \$107.050 millones, lo que representa una disminución de un 1% respecto de igual periodo del año anterior. El flujo de provisiones especiales se incrementó respecto al trimestre anterior explicado, principalmente, por un ingreso de línea comprometida y la reclasificación de un cliente, ambos casos correspondientes a banca corporativa. Lo anterior 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	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Stock de provisiones inicial	621.161	596.538	456.717	596.538	445.155
Castigos	90.824	85.805	49.213	176.629	94.772
Provisiones netas	107.050	110.428	108.061	217.477	165.182
Stock de provisiones final	637.387	621.161	515.565	637.386	515.565
Provisiones constituidas	106.291	117.166	95.828	223.457	158.490
Provisiones especiales	5.186	1.102	-60	6.289	207
Recuperos	-21.978	-14.885	-17.454	-36.863	-35.230
Deterioro por riesgo de crédito	-71	306	55	234	43
Gasto en riesgo	89.428	103.689	78.369	193.117	123.510

Ratios de Calidad	Jun - 2023	Mar - 2023	Dic - 2022	Jun - 2022
Índice de riesgo ⁽¹⁾	1,94%	1,88%	1,79%	1,61%
Cobertura mora 90+ ⁽²⁾	139,15%	147,76%	166,05%	222,28%
Índice de gasto ⁽³⁾	0,27%	0,32%	0,26%	0,25%
Índice de castigo ⁽⁴⁾	0,28%	0,26%	0,22%	0,16%
Índice de mora 90+ ⁽⁵⁾	1,76%	1,61%	1,38%	0,99%
Índice de recuperos ⁽⁶⁾	0,07%	0,05%	0,05%	0,06%

(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 índice de riesgo aumentó 6 pb respecto al primer trimestre de 2023, llegando a 1,94%, en tanto que la cartera morosa, tuvo una variación de 9% sobre el trimestre anterior. Con todo, la cobertura llega a 139,15%, disminuyendo un 37% respecto al mismo trimestre del año 2022.

Gastos operacionales

Según la Tabla N°16, en la comparación trimestre junio 2023 vs 2022, los gastos del personal aumentaron 6,1% debido a remuneraciones y gratificaciones (IPC). Los gastos de administración están en línea (-0,3%): hubo un aumento en los gastos de cobranza en CAT y en marketing en Retail, compensado por menores gastos en Tecnología. Por su parte, los otros gastos operacionales se reducen en 6,4%, principalmente por ajuste de bonos securitizados (UF y tasa cupón).

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, mejoró 131 puntos base alcanzando un 39,28%, explicado por un mejor desempeño en Global Capital Markets del trimestre y debido a otros ingresos provenientes de CAT.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Gastos de personal	76.089	77.745	71.685	153.833	136.058
Gastos de administración	57.469	59.997	57.624	117.466	111.356
Depreciaciones y amortizaciones	16.604	16.520	14.858	33.124	29.528
Gastos de apoyo operacional	150.162	154.262	144.167	304.423	276.942
Deterioros	137	33	357	170	357
Otros gastos operacionales	8.286	8.985	8.848	17.272	17.007
Gastos operacionales	158.585	163.280	153.372	321.865	294.306
Eficiencia	39,28%	46,01%	40,59%	42,43%	41,82%

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 segundo trimestre de 2023 se reportó un margen de interés neto de 3,02%, 46 puntos base por debajo del trimestre del año anterior. En relación al ratio de eficiencia, éste fue de 39,28% mejorando 131 puntos base.

En cuanto al ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), éste alcanzó un 15,29%, disminuyendo 426 puntos base respecto a junio de 2022, debido a la baja utilidad del ejercicio del trimestre explicada por el aumento en el impuesto a la renta y en el gasto por pérdidas crediticias. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 1,13% disminuyendo 9 puntos base.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023 MM\$	Mar - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Jun - 2022 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,02%	3,22%	3,48%	3,12%	3,40%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	39,28%	46,01%	40,59%	42,43%	41,82%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	15,29%	9,25%	19,55%	12,34%	18,45%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	1,13%	0,64%	1,22%	0,88%	1,20%

En la Tabla N°18, periodo junio 2023 y 2022, se observa que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 264 pb y los de consumo en 75 pb, mientras que los comerciales disminuyen 340 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,78 con un aumento de 5,1%.

Por otro lado, se mantiene en 109 la cantidad de sucursales a nivel nacional desde junio de 2022. Mientras que en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 24% (60 cajeros). Antecedentes oficiales disponibles en la CMF a abril 2023.

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Jun - 2023	Mar - 2023	Dic - 2022	Jun - 2022
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.837.838	32.100.967	32.572.252	31.151.010
Préstamos comerciales / Préstamos totales	45,27%	46,15%	47,41%	48,67%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	42,69%	42,04%	40,95%	40,04%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	12,04%	11,82%	11,63%	11,29%
Préstamos / Depósitos	1,78	1,74	1,74	1,69
Estructura	Abr - 2023	Mar - 2023	Dic - 2022	Jun - 2022
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
N° sucursales totales	109	109	109	109
N° ATM	188	187	219	248

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	May - 2023 ¹⁵	Mar - 2023	Jun - 2022	Jun - 2023 (*)	Jun - 2022
Consumo gas natural (litros)	4.409	3.618	11.515	8.027	15.142
Consumo electricidad (KWh)	3.224.745	3.175.413	3.076.163	6.400.158	6.313.119

Consumo papel impresiones	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	May - 2023 ¹⁶	Mar - 2023	Jun - 2022	Jun - 2023 (*)	Jun - 2022
Cantidad de impresiones (unidades)	7.201.127	9.535.118	10.975.896	16.736.245	17.787.999

Residuos y reciclaje	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023	Mar - 2023	Jun - 2022	Jun - 2023	Jun - 2022
Residuos producidos* (Kg)	17.142	16.267	23.562	33.410	39.729
Residuos reciclados* (Kg)	2.377	1.846	3.153	4.223	4.868
% reciclaje*	13,8%	11%	13,4%	12,6%	12,2%

Emisiones CO2 (tonCO2e)	Dic - 2022	Dic - 2021
Alcance 1	69	54,6
Alcance 2	6361	9.669,8
Total	6.430	9.724

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

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Salud y seguridad de los colaboradores	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023 (*)	Mar - 2023	Jun - 2022	Jun - 2023 (*)	Jun - 2022
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,30	0,33	0,34	0,32	0,32
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	80,35	44,80	129,0	59,02	125,12
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,47	0,49	0,54	0,48	0,47
Tasa de Accidentes Fatales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	365	116	373	481	740

(*) Datos a mayo

Tabla N°21: Rotación

Rotación	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023	Mar - 2023	Jun - 2022	Jun - 2023	Jun - 2022
Número contrataciones totales	155	275	226	430	418
Número contrataciones mujeres	72	115	109	187	205
Número contrataciones hombres	83	160	117	243	213
Rotación total	151	266	252	417	493
Rotación mujeres	80	162	139	242	283
Rotación hombres	71	104	113	175	210
Rotación voluntaria total	49	62	66	111	139
Rotación voluntaria mujeres	22	35	32	57	67
Rotación voluntaria hombres	27	27	34	54	72

¹⁵ Datos de abril y mayo 2023

¹⁶ Datos de abril y mayo 2023

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:			Semestre terminado a:	
	Jun - 2023	Mar - 2023	Jun - 2022	Jun - 2023	Jun - 2022
Número de total horas de formación (horas)	53.930	20.915	116.200	78.845	141.294
Número total de colaboradores con formación	5.776	5.278	5.849	6.063	6.079
Número total colaboradores con formación	2.803	2.526	2.724	2.914	2.817
Número total colaboradoras con formación	2.973	2.752	3.125	3.149	3.262
Número horas formación promedio por colaborador total organización	9	4	20	12	23
Número horas formación promedio por colaboradora	10	4	22	13	25
Número horas formación promedio por colaborador	8	4	18	11	22

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

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

Tabla N°24: Brecha Salarial

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

Scotiabank Chile busca promover una cultura de aprendizaje y proactividad de todos los colaboradores. Por lo cual durante el periodo enero junio de 2023, se completó un total de 78.845 horas de formación a una cantidad de 6.063 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 1 de junio de 2023 por la agencia Fitch y con fecha 5 de junio de 2023 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)	01-06-2023
Corto Plazo	N1+ (cl)	01-06-2023
Bonos	AAA (cl)	01-06-2023
Bonos Subordinados	AA (cl)	01-06-2023
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	01-06-2023
Perspectiva	Estable	01-06-2023
ICR	Rating	Última Fecha Ratificación
Solvencia, depósitos largo plazo, bonos largo plazo	AAA	05-06-2023
Depósitos de corto plazo	N1+	05-06-2023
Bonos Subordinados	AA+	05-06-2023
Acciones	Primera Clase Nivel 4	05-06-2023
Perspectiva	Estable	05-06-2023

Calificación Internacional

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

Tabla N°26: Clasificación S&P

Standard & Poor´s	Rating	Última Fecha Ratificación
<i>Long-term Foreign Issuer Credit</i>	A	12-07-2023
<i>Long-term Local Issuer Credit</i>	A	12-07-2023
<i>Outlook</i>	<i>Stable</i>	12-07-2023

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
<i>Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	13-10-2022
<i>Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	13-10-2022
<i>Local Currency Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	13-10-2022
<i>Local Currency Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	13-10-2022
<i>Outlook</i>	<i>Stable</i>	13-10-2022

6. ANEXO

El trabajo de revisión realizado por el auditor independiente, sobre el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, abarcó las cifras derivadas de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2023. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022, que se incluyen en los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2023. La revisión del auditor no es extensiva a información trimestral de los años 2022 y 2023, incluida en las secciones 1 a la 5 de este informe. El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Naturaleza del Negocio

- | | |
|---|------------|
| 1. Posición de mercado en los segmentos relevantes. | Página 3 |
| 2. Características significativas del entorno: | |
| a. Escenario internacional. | Página 3-4 |
| b. Entorno político local. | Página 4 |
| c. Nivel de actividad económica. | Página 4-5 |
| d. Inflación. | Página 5 |
| e. Tasa de interés. | Página 6 |
| f. Tipo de cambio. | Página 6-7 |
| g. Mercado laboral. | Página 7 |
| 3. Principales productos, servicios y procesos de negocio | |
| a. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de junio 2023 CLP MM\$. | Página 10 |
| b. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 31 de marzo 2023 CLP MM\$. | Página 10 |
| c. Tabla N°2 Resultados por segmentos. Volúmenes Spot - CLP MM\$ en trimestre terminado al 30 de junio 2022 MM\$. | Página 10 |
| 4. Estructura de la entidad y la forma en que crea valor | |
| a. Figura N°5 "Estructura Societaria". | Página 12 |
| b. Figura N°6 "Gobierno Corporativo". | Página 13 |

Objetivos y Estrategia

- | | |
|--|--------------|
| 1. Objetivos y estrategia de negocio | |
| a. Objetivos no financieros. | Página 14-16 |
| b. Cambios significativos en los objetivos y estrategia. | Página 16 |

Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad

- | | |
|--|--------------|
| 1. Descripción de los principales recursos financieros disponibles | |
| a. "Los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a (CLP 4.946.042 millones al 31 de marzo de 2023)". | Página 17 |
| b. "Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron (CLP 13.902.249 millones al 31 de marzo de 2023)". | Página 17 |
| c. "Las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de (CLP 5.186.289 millones al 31 de marzo de 2023)". | Página 17 |
| d. "La financiación básica se complementó con emisiones de deuda de (CLP 8.919.695 millones al 31 de marzo de 2023)". | Página 17 |
| e. Tabla N°3 "Fuentes de financiamiento", en MM\$ en marzo 2023". | Página 18 |
| 2. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles | Página 18-19 |

3. Análisis de la estructura de capital
 - a. Tabla N°7: “Componentes Capital” Exigencia Regulatoria. Página 19
4. Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco
 - a. Tabla N°8: “Ratios de Cobertura de Liquidez”. Página 20
 - b. Tabla N°9: “Ratios de financiación estable neta”. Página 20

Resultado de las Operaciones y sus Perspectivas

1. Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año
 - a. Tabla N°10: “Estado de Resultados” por el trimestre a junio 2023, marzo 2023 y junio 2022. Página 30
 - b. “Al trimestre terminado en junio de 2023, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 278.923 millones”. Página 30
 - c. “Al cierre del primer trimestre de 2023, las comisiones netas ascendieron a CLP 47.791 millones”. Página 30
 - d. “El resultado financiero neto registró CLP 48.552 millones”. Página 30
 - e. “Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 28.506 millones”. Página 30
 - f. “Los gastos operacionales ascendieron a CLP 158.585 millones”. Página 30
 - g. “Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 89.428 millones”. Página 30
 - h. “El impuesto a la renta asciende a CLP 28.107 millones”. Página 30
 - i. “La utilidad neta registrada en el segundo trimestre de 2023 fue de CLP 127.652 millones”. Página 30
 - j. Tabla N°11: “Estado de Situación Financiera” en MM\$ marzo 2023. Página 31
2. Posición financiera
 - a. Tabla N°12: “Préstamos por productos” en MM\$ marzo 2023. Página 32
 - b. Tabla N°13: “Fuentes de fondos” en MM\$ marzo 2023. Página 32
 - c. Tabla N°14: “Margen Financiero” en MM\$ por el trimestre terminado en junio 2023, marzo 2023 y junio 2022”. Página 32
 - d. “Durante el segundo trimestre de 2023 las provisiones netas totalizaron \$107.050 millones”. Página 33
 - e. Tabla N°15: “Provisiones por riesgo de crédito y calidad de la cartera” en MM\$ por el trimestre terminado en junio 2023, marzo 2022 y junio 2022. Página 33
 - f. Tabla N°15: “Ratios de Calidad”. Página 33
 - h. Tabla N°16: “Gastos de apoyo” en MM\$ por el trimestre terminado en junio 2023, marzo 2023 y junio 2022. Página 34

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

1. Indicadores financieros claves
 - a. Tabla N°17: “Indicadores Financieros Claves”. Página 34
 - b. Tabla N°18: “Desempeño Financiero” en MM\$ marzo 2023. Página 34
2. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros
 - a. Tabla N°19: “Desempeño ambiental”. Página 35
 - b. Tabla N°20: “Salud y seguridad”. Página 35
 - c. Tabla N°21: “Rotación”. Página 35
 - d. Tabla N°22: “Formación”. Página 36
 - e. Tabla N°23: “Engagement Colaboradores”. Página 36
 - f. Tabla N°24: “Brecha salarial”. Página 36