

Scotiabank

Scotiabank Chile Management Commentary

Marzo 2023

Scotiabank®



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.....	10
2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA	12
Objetivos y estrategia de negocio	12
Objetivos no financieros	13
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	15
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	15
3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD	16
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	16
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles.....	17
Análisis de la estructura de capital	18
Acuerdos financieros.....	19
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco	19
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	20
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados	20
Principales riesgos para el Banco	23
Cambios en la administración de los riesgos	25
Relaciones	25
4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS	28
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año	28
Posición financiera.....	30
5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD	32
Indicadores financieros claves	32
Indicadores que no se desprenden de los estados financieros.....	33
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados	34
Información adicional	35

Nota

Scotiabank Chile ha preparado este documento siguiendo los lineamientos del Documento de Práctica N°1 de las NIIF “Comentarios de la Gerencia”, presentando información útil para los inversores, financistas y otros acreedores que contribuyan a la comprensión de la situación financiera de la entidad en relación con los Estados Financieros Consolidados al 31 de Marzo 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 190 años de historia y presencia en más de 30 países, que cotiza sus acciones en las bolsas de valores de Toronto (TSX: BNS) y Nueva York (NYSE: BNS), siendo un banco líder en las Américas y el único con operaciones en Canadá, Estados Unidos y los países de la Alianza del Pacífico.

Scotiabank está presente en Chile desde el año 1990, 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 y, actualmente, The Bank of Nova Scotia mantiene una participación en la propiedad de Scotiabank Chile de 99,80%, reflejando su compromiso de largo plazo con Chile.

Con cerca de 6.000 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 109 sucursales de Arica a Punta Arenas y 17 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 febrero¹ de 2023, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,67%, equivalentes a CLP 32.728.431 millones. Se posiciona en tercer lugar entre sus competidores.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 15.148.885 millones, con una participación de mercado del 12,67%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 13,9%, equivalentes a CLP 3.840.098 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 18,1%, equivalentes a CLP 13.739.448 millones.

Por el lado de los pasivos, también a febrero¹ de 2023, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.344.934 millones de depósitos, de los cuales CLP 13.597.605 millones corresponden a depósitos a plazo y 4.747.328 millones a saldos vista. En este sentido, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 11,21% a febrero de 2023, con un incremento de 46 puntos base respecto a febrero de 2022 (+43 pb en depósitos a plazo y -102 pb en saldos vista).

Características significativas del entorno

Escenario internacional

A nivel global, hasta comienzos de marzo se configuraba un entorno de mayor crecimiento y preocupación por la inflación. Por un lado, el alza del crecimiento global esperado para este año se fundaba en sorpresas al alza en la actividad de varias economías relevantes, como EE.UU., China y la Eurozona. Por otro lado, en las economías desarrolladas los indicadores de inflación subyacente mostraron niveles elevados, pese a la caída de la inflación total. Todo esto aumentó la preocupación por la inflación y la necesidad de alzas de tasas de interés por parte de los principales bancos centrales. En este entorno, se observó un aumento de los precios de las materias primas y una menor aversión al riesgo. En general, las tasas de interés subieron producto de las mayores perspectivas de inflación.

Sin embargo, el tono del escenario externo tuvo un cambio relevante en el último mes. Los problemas de varios bancos en EE.UU. y Europa abrieron un escenario de mayor incertidumbre global. Esto ha generado volatilidad en los mercados financieros, lo que redujo el apetito por

¹ Para los datos de colocaciones y depósitos se consideran cifras a febrero de 2023, dado que no se dispone de información pública a marzo.

riesgo y dio paso a una disminución del rendimiento de los bonos de gobierno, anticipando un menor ritmo de alzas de tasas de los principales bancos centrales. También provocó descensos en las bolsas y reducciones en el precio de algunas materias primas.

Con todo, el grado de incertidumbre respecto de la evolución de la situación financiera es significativo. Las autoridades de los países involucrados rápidamente adoptaron decisiones para contener el impacto de estos episodios. Destacan las acciones coordinadas entre los bancos centrales para cautelar la provisión de liquidez en los mercados. La banca privada también ha realizado esfuerzos, particularmente en EE.UU. Sin embargo, persiste el nerviosismo en los agentes de mercado y una alta volatilidad.

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 a algo entre 4% y 5% por el Ministro de Hacienda para finalmente quedar en 4,1% del PIB al momento de la presentación del proyecto de ley. Con las modificaciones que sufrió en su tramitación en el Congreso, la recaudación esperada se redujo a 3,5% del PIB y es de esperar que la nueva iniciativa a presentar por parte del gobierno tenga un objetivo recaudatorio aún menos ambicioso. 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. Por lo pronto, su tramitación se encuentra avanzando 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). Además, el nuevo proceso considera la conformación de un Consejo Constitucional –con 50 miembros– y un Comité Técnico de Admisibilidad. El proceso finalizará con un plebiscito de salida el 17 de diciembre de 2023.

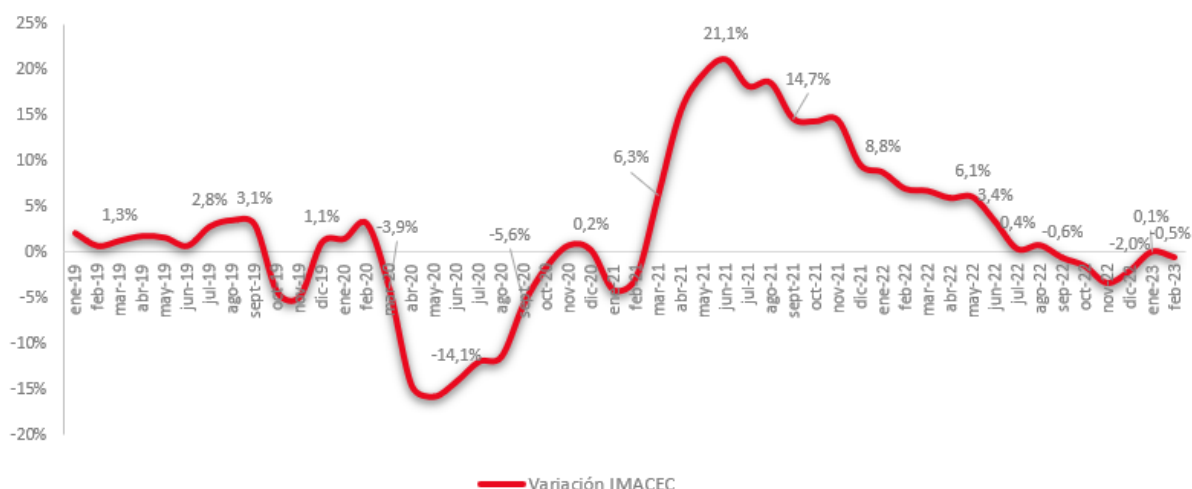
Nivel de actividad económica

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). Por su parte, en los primeros meses de 2023, el PIB se ha mantenido relativamente estable, principalmente gracias a la resiliencia del comercio y de los servicios, en un contexto de aceleración del gasto público, lo cual ha contribuido con creación de empleos formales y mayores niveles de inversión. De esta forma, en febrero, el Índice Mensual de Actividad Económica (IMACEC) se contrajo 0,5% a/a, registrando una caída de 0,3% m/m, donde el comercio creció 0,3% y los servicios cayeron 0,2%.

Con todo, el mejor comienzo de año en relación a lo esperado hace algunos meses nos lleva a proyectar una caída del PIB de 0,8% para 2023. Si bien el menor impulso externo y el bajo dinamismo esperado para la inversión privada en el año nos dejará con tasas de crecimiento a/a negativas durante gran parte del año 2023, estas serán acotadas. Según el Banco Central de Chile, el rango de crecimiento del PIB para este año fluctúa entre 0,5% y -0,5%.

Figura N°1

Variación IMACEC²
(variación % a/a)



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 Índice de Precios al Consumidor (IPC) de febrero fue negativo (-0,1% m/m), reflejando el traspaso de un menor tipo de cambio hacia precios transables.

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 4,6%, según el Banco Central.

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

Tasa de interés

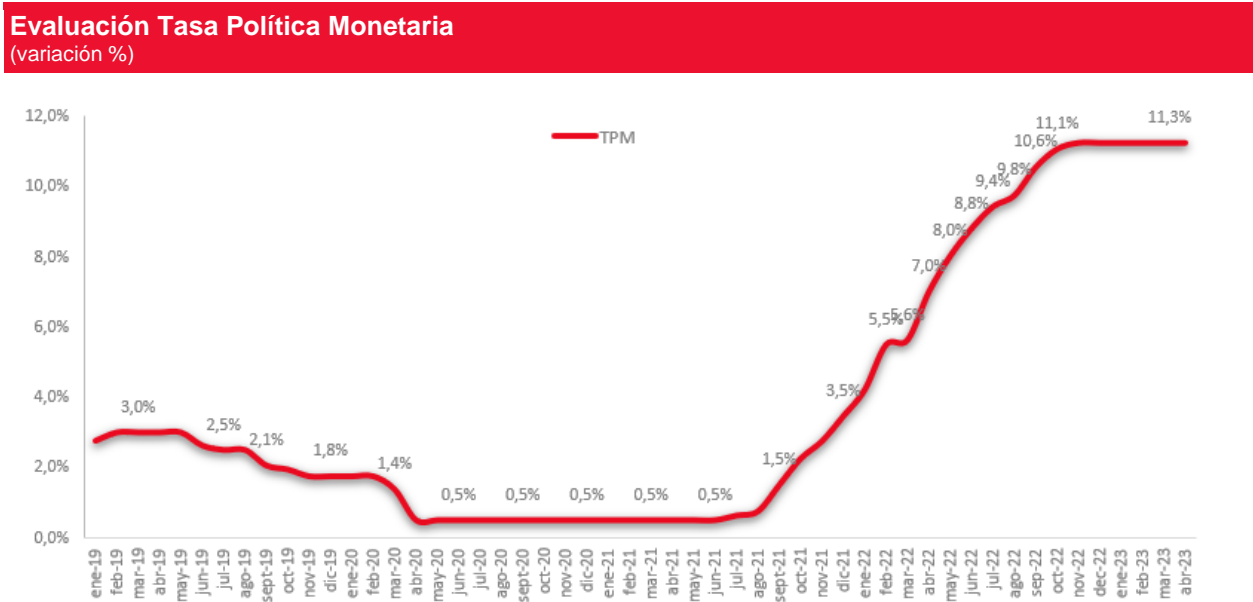
En su reunión de abril de 2023, el Banco Central decidió mantener la tasa de interés de referencia en 11,25%, señalando que la mantendría en dicho nivel por el tiempo necesario para asegurar la convergencia de la inflación a la meta. Al mismo tiempo, manifestó su preocupación por el anclaje de expectativas hacia 3%, así como su compromiso de esperar hasta ver una consolidación de la convergencia de la inflación total y subyacente hacia la meta.

En nuestra visión, el actual contexto de debilidad de la actividad económica, en conjunto con un ajuste en los determinantes de la inflación en lo más reciente aseguran una consolidación de las

² Para el IMACEC se consideraron cifras a febrero 2023, dado que no se disponía de información pública a marzo.

expectativas de inflación en 3% durante los próximos meses. Esto llevará al Banco Central a recortar la tasa de interés de referencia a partir de su reunión de junio, dando inicio a un proceso de ajuste en la estancia de política monetaria más pronunciado de lo que contempla el mercado, en la parte baja del corredor de tasas utilizado como supuesto de trabajo por parte del Banco Central en su IPoM de marzo. Proyectamos que la Tasa Política Monetaria (TPM) terminará el año en 7,5%, llegando a su nivel neutral (3,75%) hacia fines de 2024.

Figura N°2

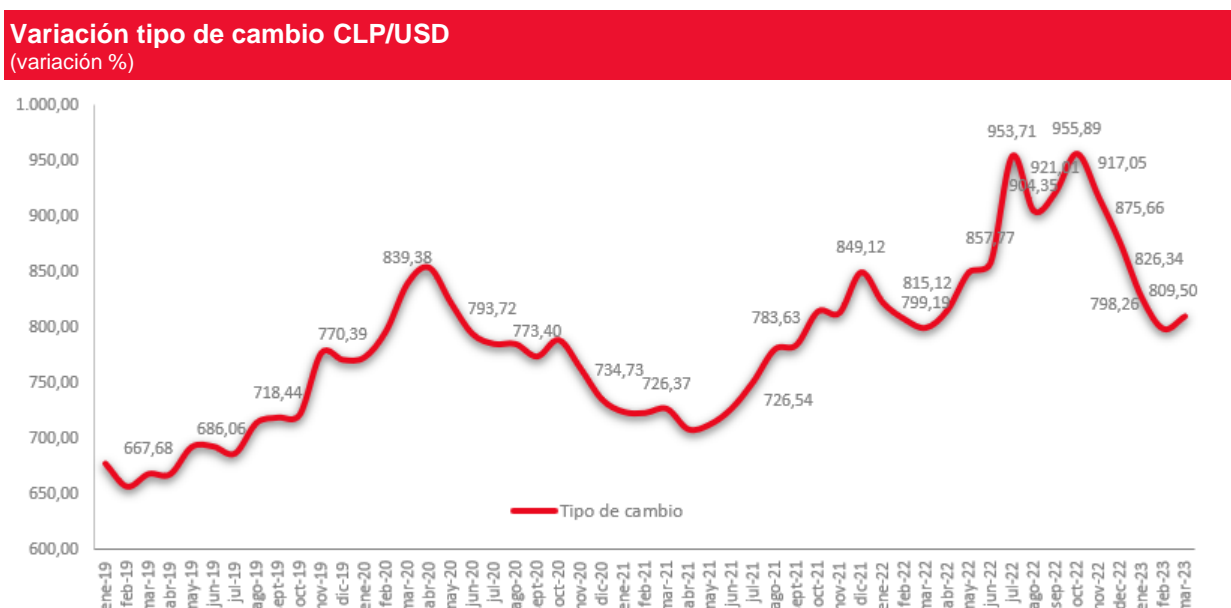


Fuente: Banco Central de Chile.

Tipo de cambio

En los últimos meses, el tipo de cambio nominal ha fluctuado en torno a \$800 por dólar, mostrando volatilidad en las últimas semanas principalmente a partir de los desarrollos recientes en los mercados financieros globales. Algunos elementos que explican esta evolución tienen que ver con una depreciación global del dólar en lo más reciente –debido a expectativas de menor crecimiento del PIB en los próximos años–, así como una caída en el precio del cobre. Sin embargo, la reducción del nivel de incertidumbre política también 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 junio, mientras que el Banco Central implementará su programa de venta forward hasta el mismo mes. Al cierre de este informe, el tipo de cambio se transa en \$795 por dólar.

Figura N°3



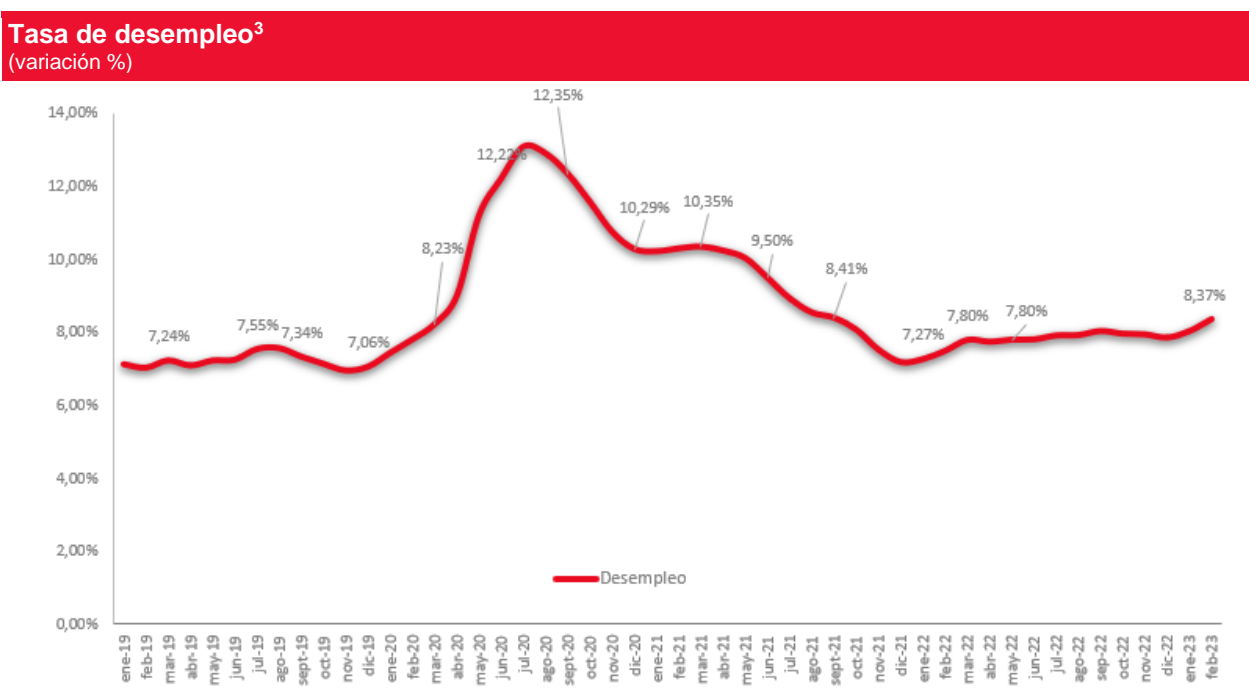
Fuente: Banco Central de Chile.

Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo aumentó a 8,4% (trimestre terminado en febrero de 2023), lo que fue explicado por el mayor dinamismo de la fuerza de trabajo en comparación con el empleo. Al respecto, el sector público ha sido el principal generador de empleos formales asalariados, esto gracias a la aceleración en el gasto público (principalmente inversión) observado en los últimos meses.

Según cifras del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), en febrero se crearon 22 mil empleos, donde el sector público aportó con la creación de 56 mil nuevos puestos de trabajo, mientras que el sector privado destruyó empleo. De no mediar una mejora relevante en la inversión en los próximos trimestres, las perspectivas para el mercado laboral no son auspiciosas. Por ahora el empleo sigue sostenido principalmente por la ayuda de los programas fiscales de apoyo al empleo formal, renovados recientemente hasta mediados del año 2023, y en el impulso fiscal generado por la aceleración del gasto.

Figura N°4



Fuente: Banco Central de Chile.

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

³ Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a febrero 2023, dado que no se disponía de información pública a marzo.

cobertura nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los estados financieros anuales de un banco y la opinión de sus auditores independientes también han de presentarse ante la CMF. Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

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

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

Principales productos, servicios y procesos de negocio

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

Scotiabank Chile opera en 5 segmentos de mercado principales, los cuales corresponden a *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 coloca a disposición de este segmento de clientes una variada gama de servicios financieros como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones y productos de seguros, entre otros. Además de los puntos de atención tradicionales, pone a disposición de estos clientes además un completo modelo de autoatención y autogestión a través de la web y la aplicación móvil, que permite a los clientes realizar una amplia variedad de transacciones de forma autónoma a través de sus canales digitales.

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

Wholesale

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

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

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

CAT

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

Tesorería

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

Otros

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

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

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 31 de 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
Gastos por pérdidas crediticias	-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	0	0	0	0	0	-14.088
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	73.814

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.528.288	11.796.194	1.687.973	0	88.512	32.100.967
Pasivos (Depósitos a la vista y a plazo)	6.322.584	6.053.924	0	5.879.344	592.439	18.848.291

Trimestre terminado al 31 de Diciembre 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	117.900	66.848	59.114	-108.749	162	135.275
Otros Ingresos	30.426	62.481	23.569	123.379	-2.617	237.238
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	1.788	1.788
Total ingresos operacionales	148.326	129.329	82.683	14.630	-667	374.301
Gastos operacionales	-76.717	-29.297	-27.925	-2.017	-3.301	-139.257
Depreciación y amortización	-8.553	-2.664	-2.841	-228	-1.756	-16.042
Gastos por pérdidas crediticias	-45.851	-8.151	-34.145	0	228	-87.919
Resultado operacional del segmento	17.205	89.216	17.772	12.385	-5.496	131.083
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	2.542
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	133.625

Volumenes Spot - CLP MM\$

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

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

Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	16.865.148	11.063.504	1.338.098	0	156.864	29.423.614
Pasivos (Depósitos a la vista y a plazo)	5.960.723	4.731.475	0	4.688.344	1.144.082	16.524.624

Estructura de la entidad y la forma en que crea valor

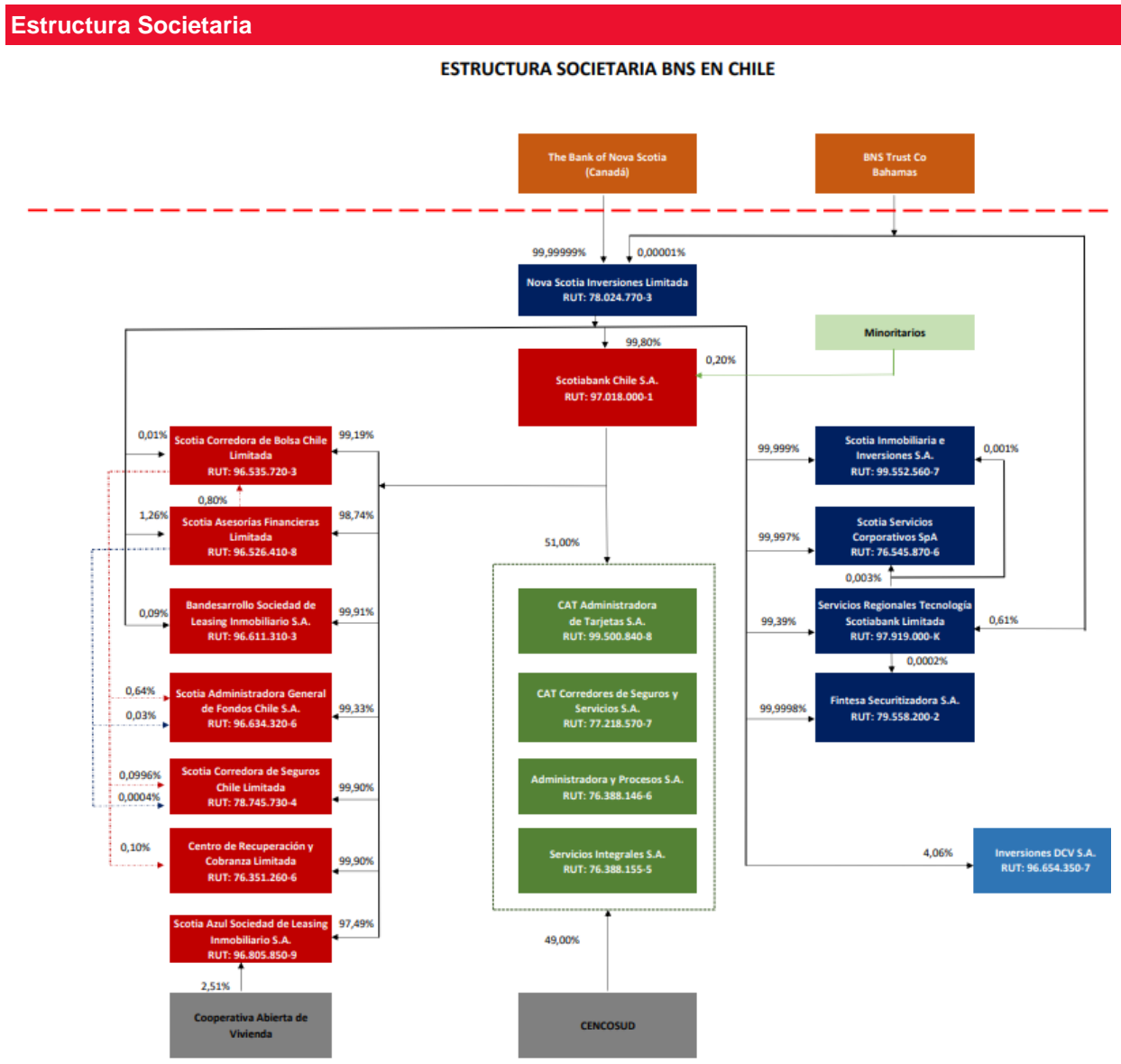
A marzo de 2023 Scotiabank Chile pertenece en un 99,80% a “Nova Scotia Inversiones Limitada”, entidad que es propiedad de “Bank of Nova Scotia” (BNS), siendo éste el único accionista controlador del Banco. El porcentaje restante (0,20%) corresponde a accionistas minoritarios.

A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Bandedesarrollo 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



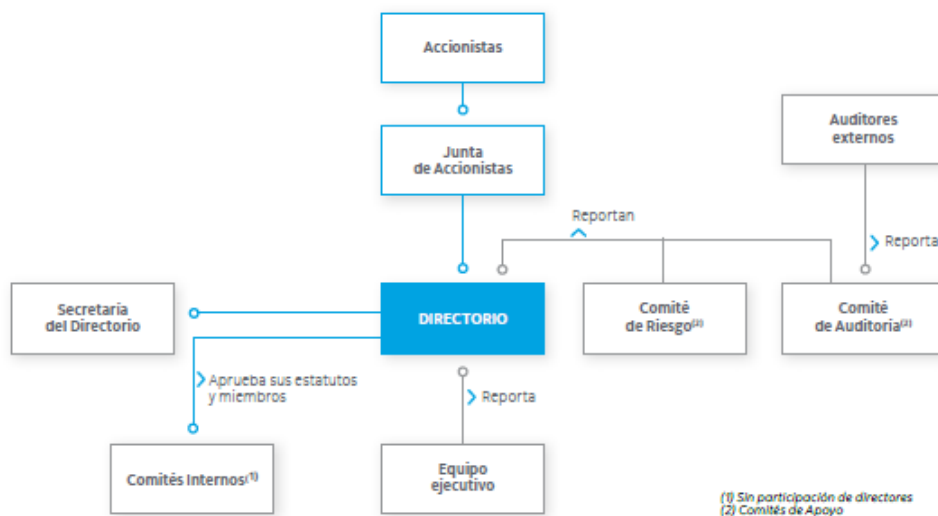
Respecto del gobierno corporativo, es una prioridad para Scotiabank que éste funcione de manera sólida y eficaz, siendo un elemento esencial para el éxito a largo plazo. Las políticas de gobierno corporativo están diseñadas para garantizar la independencia del Directorio y su capacidad para supervisar 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.⁴

⁴ 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 casi 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 febrero el 1,28% 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, fuimos incluidos 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) de 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.

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 54% de la dotación.

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 de acuerdo con sus objetivos, las necesidades de negocio y de sus equipos.

Además, de manera pionera en la banca, a partir de mayo de 2022 Scotiabank Chile redujo su jornada laboral a 39 horas semanales como una forma de mejorar la calidad de vida de sus colaboradores, lograr una mayor conciliación de la vida laboral y personal, así como fomentar la corresponsabilidad. Todos estos 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.

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.

Adicionalmente, durante el primer trimestre de 2023 se liberaron actualizaciones en la aplicación móvil con miras a su renovación posterior 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 nuestros clientes, la cual pasó de 54% a fines de 2019, a casi 71% en la actualidad. Además, la adopción digital de nuestros clientes cuenta correntistas es cercana al 92%.

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

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 ni requisito de renta, que, además, en forma inédita en la industria, incluye cuenta corriente en dólares y tarjeta de débito digital. Este producto representa la puerta de acceso al primer “supermercado financiero” del mercado y forma parte de un completo ecosistema digital desarrollado por el banco con el objetivo de empoderar a sus clientes a través de la tecnología y poniendo a su disposición, a través de los canales digitales y teléfonos, todos

los productos y servicios para que puedan decidir y elegir lo que necesitan. Estos desarrollos son parte del proceso de modernización y transformación digital que el Banco está impulsando para permitir que sus equipos puedan enfocarse en brindar el mejor servicio y ganar en productividad.

Impulso al liderazgo femenino

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

A marzo, un 54% de la dotación es femenina, mientras que 27% de los cargos de alta dirección son ocupados por mujeres. Además, seguimos desarrollando Iniciativa Mujeres Scotiabank, programa global creado para potenciar el desarrollo profesional y financiero de mujeres empresarias y ejecutivas, acompañando a estas clientas a derribar las barreras que limitan su crecimiento e incrementando oportunidades para alcanzar su mayor potencial hoy y en el futuro.

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

Cambios significativos en los objetivos y estrategia

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

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

Estrategia de la visión y valor del negocio

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

Visión

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

Misión

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

3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD

Descripción de los principales recursos financieros disponibles

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

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

En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 4.946.042 millones al 31 de marzo de 2023 (CLP 5.076.459 millones al 31 de diciembre de 2022 y 6.382.260 al 31 de marzo de 2022). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.902.249 millones al 31 de marzo de 2023 (CLP 13.792.388 millones al 31 de diciembre de 2022 y 10.142.364 al 31 de marzo de 2022) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.186.289 millones al 31 de marzo de 2023 (5.342.213 millones al 31 de diciembre de 2022 y 5.424.320 al 31 de marzo 2022). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 8.919.695 (CLP 8.695.108 millones al 31 de diciembre de 2022 y 7.702.432 al 31 de marzo 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.

Se espera que este efecto de sustitución se mantenga durante el segundo trimestre de 2023, para de a poco comenzar el proceso inverso, una vez que el Banco Central comience con el proceso de recorte en la tasa de política monetaria durante el segundo semestre.

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

En la Tabla N°3 se detallan las principales fuentes de financiamiento para el primer trimestre de los años 2022 y 2023.

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.946.042	5.076.459	6.382.260
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.902.249	13.972.388	10.142.364
Obligaciones con Bancos del país	0	0	0
Obligaciones con Bancos del exterior	2.156.263	2.312.187	2.394.294
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	97.086	100.235	102.499
Bonos corrientes	7.815.312	7.606.930	6.820.665
Bonos subordinados	1.007.297	987.943	779.268
Total	32.954.275	33.086.168	29.651.376

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

Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

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

Scotia Connect

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

A marzo de 2023 el Banco dispone 17 sucursales *Connect*, que atienden a más de 140 mil clientes.

APP SCOTIABANKGO

El enfoque de esta App es tener un canal digital *mobile* único para todos los clientes al alcance de la mano y de un *click*, con el más alto estándar de seguridad de la información y brindando todas las funcionalidades que un cliente necesita para satisfacer sus necesidades y/o requerimientos. A marzo 2023 se lograron 447 mil active *mobile users*, destacando un crecimiento de 16% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de marzo 2023 cerró con 580 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 72%.

Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a marzo de 2023, Scotiabank cuenta con un total de 6.035 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	Mar - 2023	Dic - 2022	Mar - 2022
Alta gerencia	25	23	23
Gerencia	163	162	162
Profesionales	4.009	3.890	3.668
Administrativos	1.686	1.698	1.971
FFVV	152	185	196
Total	6.035	5.958	6.020

Diversidad en el Directorio

A marzo 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 marzo 2023, el capital básico ascendía a CLP 3.140.204 millones al cual se le suma el adicional Tier 1 correspondiente a CLP 154.525 millones, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.294.729 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 847.904 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.142.633 millones.

Por otra parte, es importante señalar que los límites regulatorios de los componentes del capital de nivel 2 presentaban holgura, puesto que los bonos subordinados se encontraban utilizando un 21,88% 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 (APR).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 2.959.825 millones para diciembre 2022, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.580.951 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APR los cuales ascienden a CLP 25.364.170 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 13,40% a marzo 2023, con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz.

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 7,29%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Capital Nivel 1	3.294.729	3.288.621	2.976.321
CET 1	3.140.204	3.135.979	2.703.047
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	382.266
Utilidades retenidas	1.487.080	1.436.903	1.174.922
Cuentas de valoración	-187.573	-139.638	-341.898
Interés minoritario	132.525	140.227	119.336
Ajustes patrimoniales	-41.654	-51.339	0
AT1	154.525	152.642	273.274
Capital adicional 1	154.525	152.642	273.274
Capital Nivel 2	847.904	834.128	551.676
Bonos subordinados	683.656	669.880	365.914
Provisiones adicionales	164.248	164.248	185.762
Total Patrimonio Efectivo	4.142.633	4.122.749	3.527.997

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Mar - 2023 (%)	Dic - 2022 (%)	Mar - 2022 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	13,40%	13,50%	12,91%	> = 9,56%
CET1 / APR	10,16%	10,27%	9,89%	> = 6,06%
T1 / APR	10,66%	10,77%	10,89%	> = 7,56%
Índice de apalancamiento	7,29%	7,20%	7,02%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	25,74%	25,36%	18,54%	-
Deuda subordinada / CET1	21,77%	21,36%	13,54%	< 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	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	3.413.313	3.241.672	2.464.780
Egresos netos ajustados	1.638.109	1.292.521	1.712.977
LCR%	208,37%	250,80%	143,89%

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	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	26.738.670	27.760.510	24.792.356
Financiación estable requerida (RSF)	27.979.645	29.191.010	23.732.594
Net Stable Funding Ratio (%)	95,56%	95,10%	104,47%

Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos

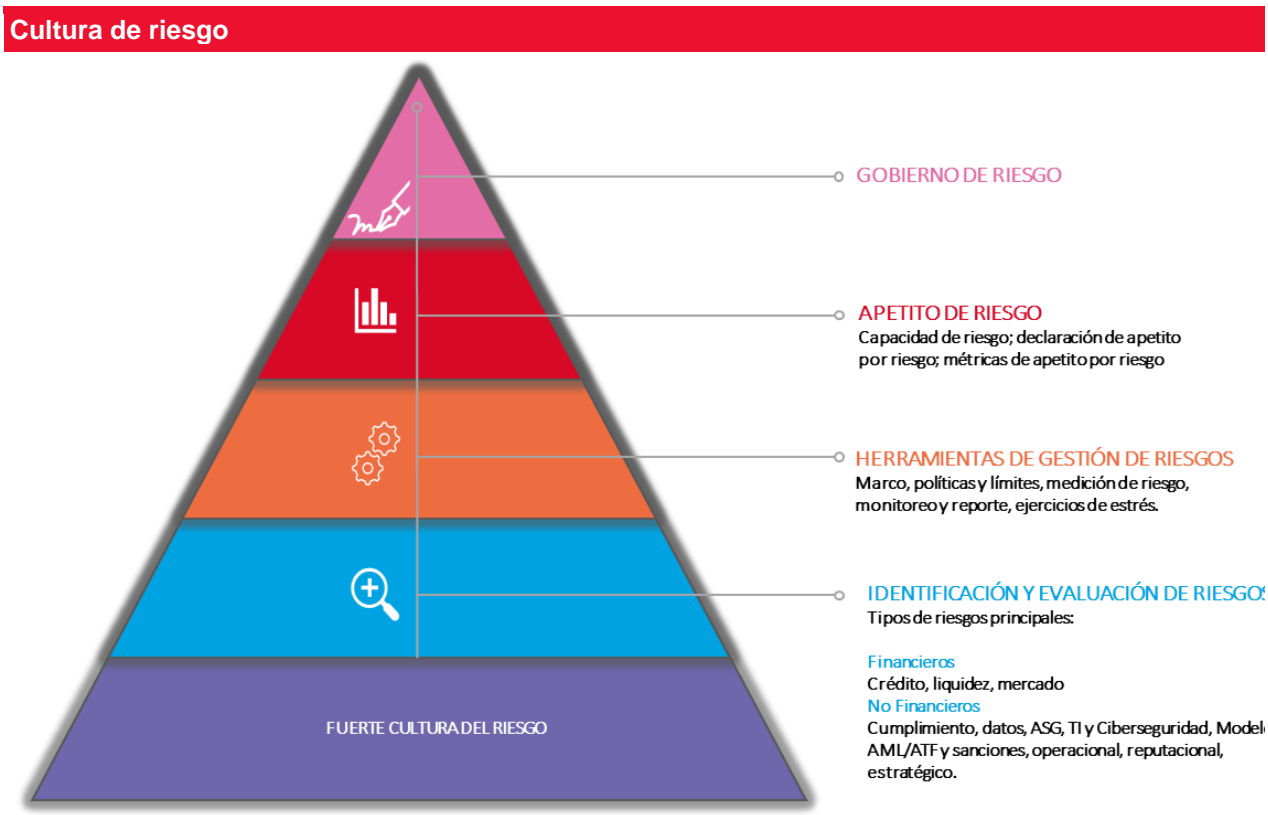
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna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

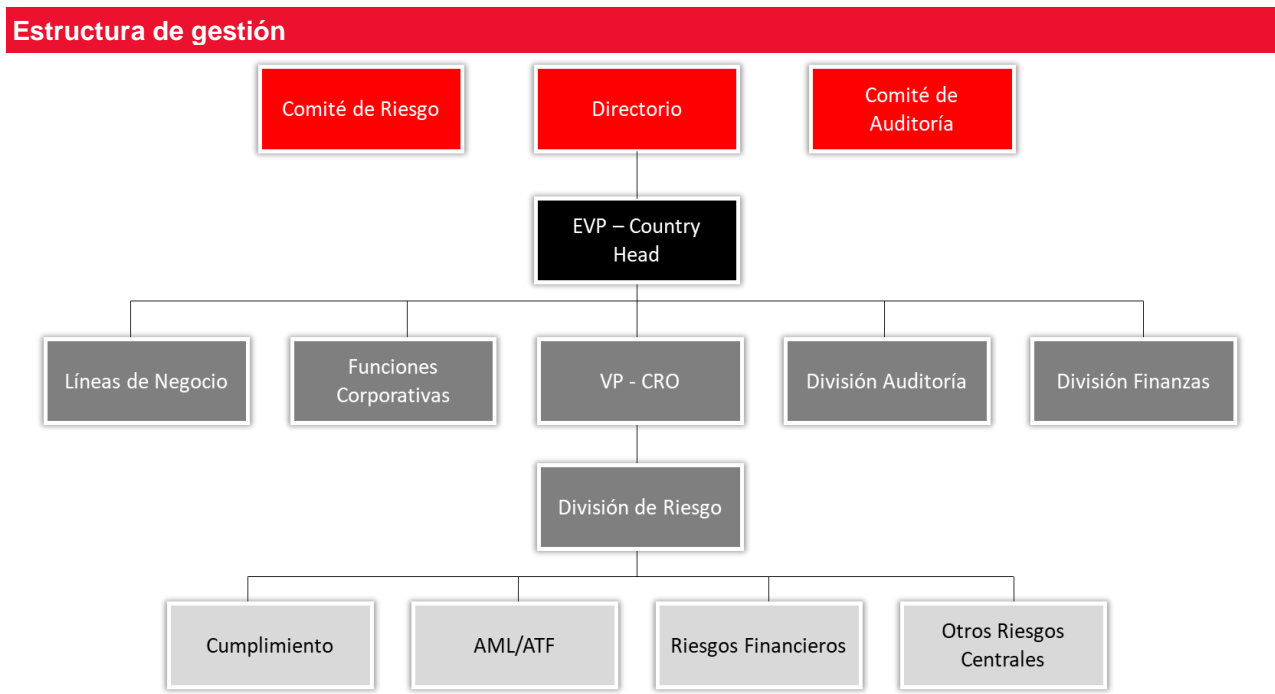
Figura N°7



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

Riesgo de Modelos

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

Riesgo de Datos

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

Cambios en la administración de los riesgos

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

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

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

Relaciones

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

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

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

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

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

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

2. 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.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

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

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

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

8. 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.

9. 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 trimestre 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 31 de marzo de 2023. Los saldos del estado de situación se comparan con marzo de 2022. A su vez, en lo referente al estado de resultados se compara el trimestre terminado a marzo de 2023 con el trimestre terminado a marzo 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:		
	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	292.555	272.061	269.401
Ingreso neto por comisiones	45.954	53.882	48.089
Resultado financiero neto	6.537	40.717	-3.042
Otros ingresos operacionales ⁵	9.825	7.641	11.367
Total ingresos operacionales	354.871	374.301	325.815
Total gastos operacionales	-163.280	-155.299	-140.935
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	191.591	219.002	184.880
Gastos por pérdidas crediticias	-103.689	-87.919	-45.140
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto	87.902	131.083	139.740
Impuesto a la renta	-14.088	2.542	-19.946
Utilidad consolidada del Ejercicio	73.814	133.625	119.794

A marzo de 2023, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 292.555 millones, un 8,6% mayor respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por intereses ganados por préstamos comerciales.

Al cierre del primer trimestre de 2023, las comisiones netas ascendieron a CLP 45.954 millones, lo que significó una disminución de 4,4% con respecto a marzo de 2022, explicado por menores comisiones por asesorías financieras, junto con menores comisiones por servicios de tarjetas de débito y crédito.

El resultado financiero neto registró CLP 6.537 millones, superior en CLP 9.579 millones versus año anterior, debido al mejor desempeño en Global Capital Markets.

Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 9.825 millones, con una disminución de 13,6% principalmente por menores ingresos de incentivos marcas de tarjetas en CAT.

⁵ 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.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 163.280 millones, con un aumento de 15,9% versus el trimestre del año anterior, principalmente por gastos del personal: remuneraciones (IPC), indemnizaciones y gratificaciones.

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 103.689 millones, lo que significa un aumento de 130% con respecto al mismo trimestre del año anterior. Esto principalmente por el sostenido aumento en las provisiones de CAT y provisión de la cartera de Consumo del Banco.

El impuesto a la renta asciende a CLP 14.088 millones, con una disminución de 29,4% respecto al primer trimestre año anterior.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el primer trimestre de 2023 fue de CLP 73.814 millones, un 38,4% inferior al primer trimestre de 2022.

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	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	903.616	1.268.178	924.106
Operaciones con liquidación en curso	475.721	565.421	450.068
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados ⁶	6.634.437	7.328.071	5.534.726
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral ⁷	3.181.863	2.360.643	2.108.123
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	357.290	395.111	305.639
Activos financieros a costo amortizado ⁸	32.454.705	32.856.058	29.432.648
Inversiones en sociedades	27.850	26.093	22.022
Activos intangibles	241.150	240.400	224.562
Activos fijos	88.912	90.636	94.253
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	172.811	174.082	174.088
Impuestos corrientes	87.671	53.478	5.456
Impuestos diferidos	342.799	330.907	401.266
Otros activos	739.306	756.372	759.429
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	16.461	15.175	14.766
Total Activos	45.724.592	46.460.625	40.451.152
Operaciones con liquidación en curso	419.109	510.643	527.276
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados ⁹	5.728.103	6.213.012	4.983.371
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.599.139	1.536.880	1.193.006
Pasivos financieros a costo amortizado ¹⁰	32.193.906	32.424.392	29.156.453
Obligaciones por contratos de arrendamiento	159.623	160.376	157.133
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.007.297	987.943	779.268
Provisiones por contingencias	54.466	49.891	59.331
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	21.504	146.260	33.982
Provisiones especiales por riesgo de crédito	191.762	191.256	204.409
Impuestos corrientes	2.862	1.724	39.684
Impuestos diferidos	530	573	527
Otros pasivos	1.164.433	1.050.357	613.665
Total Pasivos	42.542.734	43.273.307	37.748.105

⁶ Incluye los rubros "Contratos de derivados financieros", "Instrumentos financieros de deuda" y "Otros", de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

⁷ Corresponde al rubro "Instrumentos financieros de deuda" de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

⁸ 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.

⁹ Corresponde al rubro "Contratos de derivados financieros" de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

¹⁰ 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.

Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	382.266
Otro resultado integral acumulado ¹¹	-187.573	-139.638	-341.898
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.436.903	1.095.630	1.095.630
Utilidad (pérdida) del ejercicio	71.681	487.533	113.274
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-21.504	-146.260	-33.982
Del interés no controlador	132.525	140.227	119.336
Total Patrimonio	3.181.858	3.187.318	2.703.047
Total Pasivos y Patrimonio	45.724.592	46.460.625	40.451.152

Se observa que el total de activos tuvo un crecimiento de 13,0% a marzo de 2023 respecto a marzo de 2022, principalmente por colocaciones para vivienda y préstamos comerciales.

Por el lado de los pasivos, el incremento es de 12,7% y es explicado principalmente por depósitos y otras captaciones a plazo.

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 17,7% por utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores.

Posición financiera

Préstamos¹²

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 32.101 mil millones, con un incremento de 10,8% respecto del mismo periodo del año anterior. Este crecimiento es impulsado por las colocaciones comerciales que aumentan un 7,7% (préstamos comerciales); las colocaciones de consumo crecen un 10,9% (deudores por tarjetas de crédito en CAT); mientras que las colocaciones hipotecarias crecieron un 14,4%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto ¹³	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Comerciales	14.797.755	15.421.175	13.742.806
Consumo	3.588.078	3.606.586	3.236.480
Banco	2.038.423	2.062.792	1.981.913
CAT	1.549.655	1.543.794	1.254.567
Vivienda	13.715.134	13.544.491	11.987.612
Préstamos totales	32.100.967	32.572.252	28.966.898

Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, los depósitos totales aumentaron 14,1% en relación con marzo de 2022: los depósitos a plazo aumentaron 37,1% compensando la caída de 22,5% en obligaciones a la vista.

El total de bonos se incrementó un 16,1%, principalmente por bonos corrientes en UF. Asimismo, las letras de crédito se contrajeron 5,3% por letras de vivienda en UF.

¹¹ 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.

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

¹³ 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.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.946.042	5.076.459	6.382.260
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.902.249	13.972.388	10.142.364
Total depósitos	18.848.291	19.048.847	16.524.624
Bonos corrientes	7.815.312	7.606.930	6.820.665
Bonos subordinados	1.007.297	987.943	779.268
Total bonos	8.822.609	8.594.873	7.599.933
Letras de crédito	97.086	100.235	102.499
Total instrumentos de deuda emitidos	27.767.986	27.743.955	24.227.056

Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen financiero neto -entendido como los ingresos netos por intereses y reajustes- mostró un resultado de CLP 292.555 millones, un 8,6% mayor que el trimestre de marzo 2022, debido a intereses ganados por préstamos comerciales.

El margen de interés neto anualizado (NIM) se redujo en 11 puntos base, pasando a 3,22%. Esta disminución es explicada por el sostenido aumento en los intereses pagados por depósitos a plazo.

Tabla N°14: Margen Financiero

Trimestre terminado a:

Margen financiero	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Margen financiero neto ¹⁴	292.555	272.061	269.401
Préstamos totales ¹⁵	32.100.967	32.572.252	28.966.898
Activos productivos (promedio periodo)	36.352.450	36.369.917	32.375.631
Margen de interés neto (NIM)	3,22%	2,99%	3,33%

Provisiones y calidad de la cartera

Durante el primer trimestre de 2023 las provisiones netas totalizaron \$110.428 millones, lo que representa un aumento de 93% respecto de igual periodo del año anterior. Esto se explica principalmente en el segmento Retail, donde los castigos se encuentran volviendo a niveles prepandemia y en su comportamiento de pago se aprecian algunos síntomas de deterioro que se manifiestan con el aumento en algunos tramos de mora. 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	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Stock de provisiones inicial ¹⁶	596.538	571.964	445.155
Castigos ¹⁷	85.805	73.900	45.559
Provisiones netas ¹⁸	110.428	98.473	57.121
Stock de provisiones final	621.161	596.538	456.717
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	117.166	111.072	62.662
Provisiones especiales por riesgo de crédito	1.102	-5.427	266
Recuperación de créditos castigados	-14.885	-17.732	-17.775
Deterioro por riesgo de crediticio de otros activos financieros	306	5	-13
Gasto en riesgo	103.689	87.919	45.140

¹⁴ 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.

¹⁵ 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.

¹⁶ Corresponde al saldo al 1 de enero de 2023 de las provisiones de colocaciones comerciales, para vivienda y de consumo, de acuerdo con lo especificado en Nota 13 letra d) de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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

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

Ratios de Calidad	Mar - 2023	Dic - 2022	Mar - 2022
Índice de riesgo ⁽¹⁾	1,88%	1,79%	1,53%
Cobertura mora 90+ ⁽²⁾	147,76%	166,05%	228,34%
Índice de gasto ⁽³⁾	0,32%	0,26%	0,15%
Índice de castigo ⁽⁴⁾	0,26%	0,22%	0,16%
Índice de mora 90+ ⁽⁵⁾	1,61%	1,38%	0,95%
Índice de recuperos ⁽⁶⁾	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 costo del crédito aumentó 9 pb respecto al cuarto trimestre de 2022, llegando a 1,88%, en tanto que la cartera morosa, tuvo una variación de 17% sobre el trimestre anterior. Con todo, la cobertura llega a 147,76%, disminuyendo un 35% respecto al mismo trimestre del año 2022.

Gastos operacionales

Según la Tabla N°16, en la comparación trimestre marzo 2023 vs 2022, los gastos del personal aumentaron 20,8% debido a remuneraciones (IPC), indemnizaciones y gratificaciones. Por su parte, los gastos de administración aumentaron un 11,7%, y responden a un aumento en los gastos de cobranza en CAT, mayores gastos en Cash Management y asesorías. Los otros gastos operacionales se incrementaron 10,1%, principalmente por fraude de Tarjetas.

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, empeoró 275 puntos base alcanzando un 46,01%, explicado por el sostenido aumento en los gastos del personal vs año anterior.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:		
	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Gastos por obligaciones de beneficios al personal	77.745	70.754	64.373
Gastos de administración	59.997	60.090	53.733
Depreciación y amortización	16.520	16.041	14.671
Gastos de apoyo operacional	154.262	146.885	132.777
Deterioro de activos no financieros	33	5	0
Otros gastos operacionales	8.985	8.409	8.158
Total gastos operacionales	163.280	155.299	140.935
Eficiencia	46,01%	41,49%	43,26%

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 primer trimestre de 2023 se reportó un margen de interés neto de 3,22%, 11 puntos base por debajo del trimestre del año anterior. En relación al ratio de eficiencia, éste fue de 46,01%, empeorando 275 puntos base.

En cuanto al ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), éste alcanzó un 9,25% y disminuyó 811 puntos base respecto a marzo de 2022, debido a la baja utilidad del ejercicio del trimestre explicada por el sostenido aumento en el gasto por pérdidas crediticias. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 0,64% disminuyendo 54 puntos base.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Trimestre terminado a:

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,22%	2,99%	3,33%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	46,01%	41,49%	43,26%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	9,25%	17,07%	17,37%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	0,64%	1,15%	1,19%

En la Tabla N°18, periodo marzo de 2023 y 2022, se tiene que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 118 pb y los de consumo en 21 pb, mientras que los comerciales disminuyen 139 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,74 con una disminución de 2,5%.

Por otro lado, se evidenció una disminución del 6% de las sucursales a nivel nacional (7 sucursales) desde marzo de 2022. Mientras que en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 27% (68 cajeros).

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Mar - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.100.967	32.572.252	28.966.898
Préstamos comerciales / Préstamos totales	46,15%	47,41%	47,53%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	42,04%	40,95%	40,86%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	11,82%	11,63%	11,61%
Préstamos / Depósitos	1,74	1,74	1,78

Estructura	Feb - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Mar - 2022 MM\$
N° sucursales totales	109	109	116
N° ATM	186	219	254

Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

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

Trimestre terminado a:

Consumo papel impresiones	Mar - 2023	Dic - 2022	Mar - 2022
Cantidad de impresiones* (unidades)	6.238.939	10.313.608	10.044.340

Emisiones CO2 (tonCO2e)	Dic - 2022	Dic - 2021
Alcance (1)	69	55
Alcance (2)	6.361	9.669
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

Trimestre terminado a:

Salud y seguridad de los colaboradores	Mar - 2023	Dic - 2022	Mar - 2022
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,32%	0,36%	0,29%
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	32,55	69,41	120,67
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,47%	0,54%	0,41%
Tasa de Accidentes Fatales	0,00%	0,00%	0,00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	3	161	367

Tabla N°21: Rotación

Trimestre terminado a:

Rotación	Mar - 2023	Dic - 2022	Mar - 2022
Número contrataciones totales	275	254	193
Número contrataciones mujeres	115	116	97
Número contrataciones hombres	160	138	96
Rotación total	266	176	239
Rotación mujeres	163	96	143
Rotación hombres	103	80	96
Rotación voluntaria total	60	27	71
Rotación voluntaria mujeres	34	12	34
Rotación voluntaria hombres	26	15	37

Tabla N°22: Formación

Trimestre terminado a:

Formación	Mar - 2023	Dic - 2022	Mar - 2022
Número de total horas de formación (horas)	12.845	94.202	25.178
Número total de colaboradores con formación	3.413	4.832	4.693
Número total colaboradores con formación	1.594	2.215	2.131
Número total colaboradoras con formación	1.819	2.617	2.562
Número horas formación promedio por colaborador total organización	4	19	5
Número horas formación promedio por colaboradora	4	23	5
Número horas formación promedio por colaborador	4	15	6

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 marzo de 2023, se completó a la fecha un total de 12.845 horas de formación a una cantidad de 3.413 colaboradores.

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

Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados

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

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

Información adicional

Clasificación de riesgo

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

Calificación Nacional

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

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

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

Calificación Internacional

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

Tabla N°26: Clasificación S&P

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

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

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