

Scotiabank

# Scotiabank Chile Management Commentary

Septiembre 2023

Scotiabank®



# Contenido

<b>1. NATURALEZA DEL NEGOCIO</b> .....	<b>3</b>
Breve historia de Scotiabank Chile .....	3
Posición de mercado en los segmentos relevantes .....	3
Características significativas del entorno .....	3
Principales productos, servicios y procesos de negocio .....	9
Estructura de la entidad y la forma en que crea valor.....	11
<b>2. OBJETIVOS Y ESTRATEGIA</b> .....	<b>13</b>
Objetivos y estrategia de negocio .....	13
Objetivos no financieros .....	14
Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	16
Estrategia de la visión y valor del negocio.....	17
<b>3. RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES DE LA ENTIDAD</b> .....	<b>17</b>
Descripción de los principales recursos financieros disponibles.....	17
Descripción de los principales recursos no financieros disponibles .....	18
Análisis de la estructura de capital .....	19
Acuerdos financieros.....	20
Descripción de la liquidez y flujo de caja del Banco .....	20
Plan de acción para gestionar un exceso o déficit de recursos.....	21
Potencial impacto de los riesgos identificados y cómo son administrados .....	22
Principales riesgos para el Banco .....	24
Cambios en la administración de los riesgos .....	26
Relaciones .....	26
<b>4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS</b> .....	<b>30</b>
Desarrollo y rendimiento del Banco durante el año .....	30
Posición financiera.....	32
<b>5. MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO DE LA ENTIDAD</b> .....	<b>34</b>
Indicadores financieros claves .....	34
Indicadores que no se desprenden de los estados financieros.....	34
Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados .....	36
Información adicional .....	36

## Nota

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

# 1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

## Breve historia de Scotiabank Chile

Scotiabank Chile es parte del grupo The Bank of Nova Scotia, el tercer banco de Canadá, institución con 191 años de historia y presencia en más de 30 países, que cotiza sus acciones en las bolsas de valores de Toronto (TSX: BNS) y Nueva York (NYSE: BNS), siendo un banco líder en las Américas y el único con operaciones en Canadá, Estados Unidos y los países de la Alianza del Pacífico.

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

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

Con cerca de 6.000 empleados, el objetivo principal de Scotiabank Chile es ayudar a sus clientes a mejorar su situación financiera, entregándoles productos y servicios disruptivos, simples y flexibles no sólo a través de su red de 109 sucursales de Arica a Punta Arenas y 19 sucursales Connect de atención remota, sino que también a través de su Banca Digital.

## Posición de mercado en los segmentos relevantes

La participación de mercado de Scotiabank en colocaciones totales a agosto de 2023, excluyendo las sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó el 14,46%, equivalentes a CLP 32.686.413 millones. Se posiciona en cuarto lugar entre sus competidores, con una disminución de 52 puntos base respecto a agosto de 2022.

Del total mencionado, las colocaciones comerciales (incluyendo educación) alcanzaron CLP 14.899.513 millones, con una participación de mercado del 12,43%. Por su parte, en colocaciones de consumo la participación de mercado fue de 14,23%, equivalentes a CLP 3.978.628 millones, mientras que en las colocaciones hipotecarias la participación del mercado fue de 17,65%, equivalentes a CLP 13.808.273 millones.

Por el lado de los pasivos, también a agosto de 2023, Scotiabank mantiene un total de CLP 18.464.712 millones en depósitos, de los cuales CLP 13.844.036 millones corresponden a depósitos a plazo y 4.620.676 millones a saldos vista. Así, la participación de mercado de Scotiabank Chile en depósitos totales, excluyendo sucursales y subsidiarias en el exterior, alcanzó un 11,27% a agosto de 2023, con una disminución de 26 puntos base respecto a agosto de 2022.

## Características significativas del entorno

### Escenario internacional

A nivel global, la inflación ha seguido descendiendo a nivel *headline*, aunque la inflación subyacente lo ha hecho de forma más pausada. Sin embargo, el escenario internacional se encuentra marcado por una mayor incertidumbre respecto a los efectos financieros de la política monetaria restrictiva de los países desarrollados, al igual que por la debilidad de la economía china y su efecto en las economías emergentes. Los datos de actividad del 2T-23 dan cuenta de una desaceleración mayor a la esperada de la economía china, en especial el sector inmobiliario que ha acelerado su ajuste desde el año 2022.

Ante esto, las perspectivas de crecimiento del PIB mundial para 2023 y 2024 se mantienen débiles. A esto se suma el aumento reciente en el precio del petróleo, que en las últimas semanas llegó a transarse por sobre los USD 90 el barril, y la caída en el precio del cobre que se transa en torno a los mínimos desde fines del año pasado. Esto implica un deterioro en los términos de intercambio para Chile, que se suma a la menor demanda global, configurando un escenario externo desafiante para nuestra economía en los próximos meses.

En este escenario, las tasas de interés han aumentado en los países desarrollados y las monedas emergentes se han depreciado, conducidas por la apreciación global del dólar y un menor apetito por riesgo global. Las condiciones financieras se mantendrán estrechas en los próximos trimestres, mientras que la incertidumbre permanecerá elevada y se espera una política monetaria restrictiva en las principales economías del mundo, hasta que no se consolide la reducción de la inflación.

## 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 ha comprometido a enviar dos propuestas de reforma tributaria; una que se enviaría este año que busca recaudar cerca de 1,5% del PIB mediante la reducción de la evasión y elusión tributaria; y otra a enviarse el primer trimestre de 2024 que busca recaudar 1,2% del PIB a través de aumentos en los impuestos personales y corporativos. 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).

En este sentido, el Gobierno se encuentra discutiendo con los partidos políticos una propuesta de reforma de pensiones que viabilice su aprobación en el Congreso. La Reforma de Pensiones pretende elevar el nivel de las pensiones actuales y futuras principalmente gracias a un aumento de la Pensión Garantizada Universal y del ahorro obligatorio.

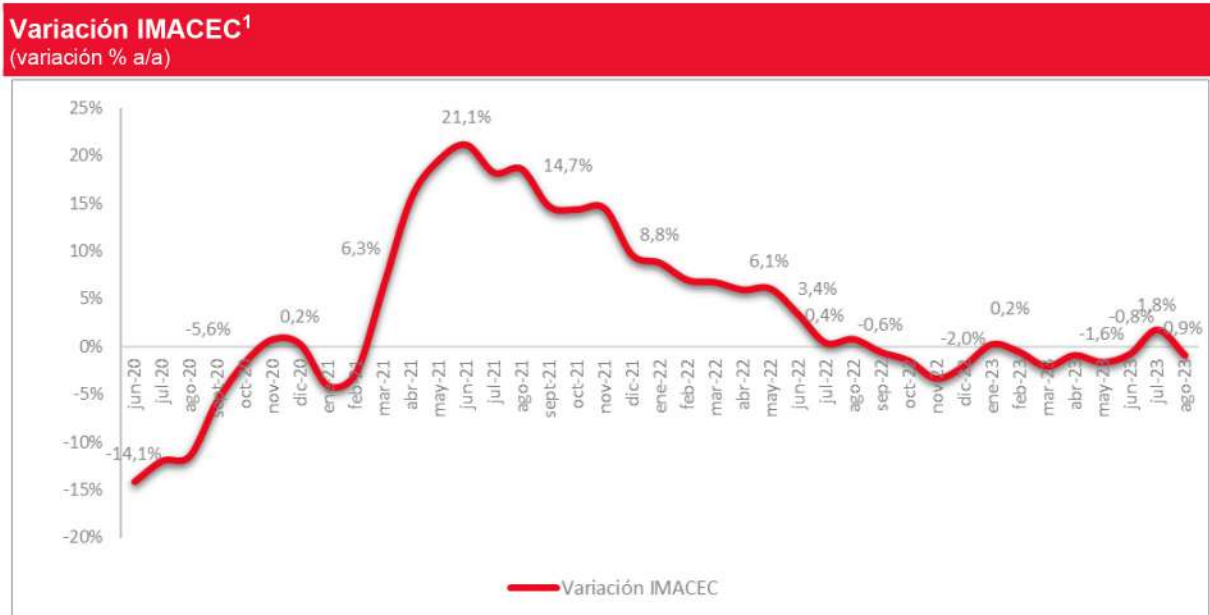
Se estima que el costo de esta reforma se encuentra entre 1,5 y 2% del PIB en régimen, donde los principales cuestionamientos provienen del destino de la cotización individual y la eficiencia que tendrá el nuevo ente estatal destinado a administrar los fondos. Respecto al primer punto, el gobierno ha manifestado disposición para permitir que al menos un 2% de las cotizaciones extras vayan a las cuentas individuales.

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

## Nivel de actividad económica

La economía continuó su proceso de ajuste de los desequilibrios macro generados con posterioridad a la crisis del Covid y los impulsos extraordinarios desde el punto de vista fiscal y monetario. En 2022, el PIB se expandió 2,4%, principalmente gracias al crecimiento del consumo privado (2,9%) y de la inversión (2,8% a/a). Durante el primer semestre de 2023, el PIB ha acelerado su convergencia, mostrando mayor debilidad en la mayoría de los sectores no mineros, especialmente en el comercio que ha registrado caídas significativas desde el mes de marzo. Por su parte, los servicios también han comenzado a mostrar menor dinamismo, en línea con la lenta ejecución de la inversión pública en lo que va del año, especialmente en obras públicas. A esto se suma el retraso que exhiben los grandes proyectos de inversión privada en minería y la falta de nuevos proyectos en sectores intensivos en empleo como es el sector inmobiliario. El Imacec de agosto disminuyó 0,9% a/a, debido principalmente a una caída en la actividad de servicios que alcanzó su menor nivel en lo que va del año. En los próximos meses seguiríamos viendo tasas de crecimiento interanual negativas para la actividad, ante la ausencia de factores que aporten dinamismo. Ante esto, las expectativas continúan en terreno pesimista, tanto para consumidores como para empresas.

Figura N°1



Fuente: Banco Central de Chile.

## Inflación

Tras los máximos alcanzados en 2022, la inflación continúa en una trayectoria de descenso hacia la meta del Banco Central (ver Tabla N°1), conducida principalmente por la rápida caída de la inflación de bienes, pero también en el margen por una normalización de la inflación de servicios. Las cifras del mes de septiembre muestran un aumento del IPC de 0,7% m/m, explicado en gran parte por la mayor inflación de alimentos y energía (volátiles), ya que la inflación subyacente o sin volátiles se mantiene por debajo de su promedio histórico. Es decir, la dinámica reciente de la inflación obedece más bien a factores de oferta, que por su carácter transitorio deberían revertirse en los próximos meses, y a la reciente depreciación del peso.

Al respecto, en los últimos meses el peso ha retomado una tendencia depreciativa, aunque sigue por debajo de los niveles vistos el año pasado. Si bien aún no detectamos efectos significativos sobre la inflación de bienes, depreciaciones adicionales de la moneda podrían retrasar en parte la convergencia de la inflación hacia la meta, en especial por su traspaso a productos muy sensibles al dólar, como son los combustibles, el transporte aéreo y los alimentos importados.

Sin embargo, la depreciación reciente se da en un contexto en que la economía se encuentra con brechas de capacidad negativas, con caídas en la inversión y debilidad del consumo privado. A su vez, 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, lo que continuaría en los próximos meses, de no mediar una mejora significativa en la inversión. Con todo, se proyecta que la inflación termine el año 2023 con un crecimiento en 12 meses de 4,3%, según el Banco Central.

<sup>1</sup> Para el IMACEC se consideraron cifras a agosto 2023, dado que no se disponía de información pública a septiembre.

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

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

## Tasa de interés

En su reunión de septiembre de 2023, el Banco Central decidió continuar con el proceso de recortes de la tasa de interés de referencia, dejándola en 9,5%, señalando que la TPM se ubicaría en torno a 8% a fines de este año. Al mismo tiempo, reconoce que las expectativas de inflación en el horizonte de política han vuelto a ubicarse en 3%, confirmando su diagnóstico de normalización de la inflación en el corto plazo.

Figura N°2



Fuente: Banco Central de Chile.

## Tipo de cambio

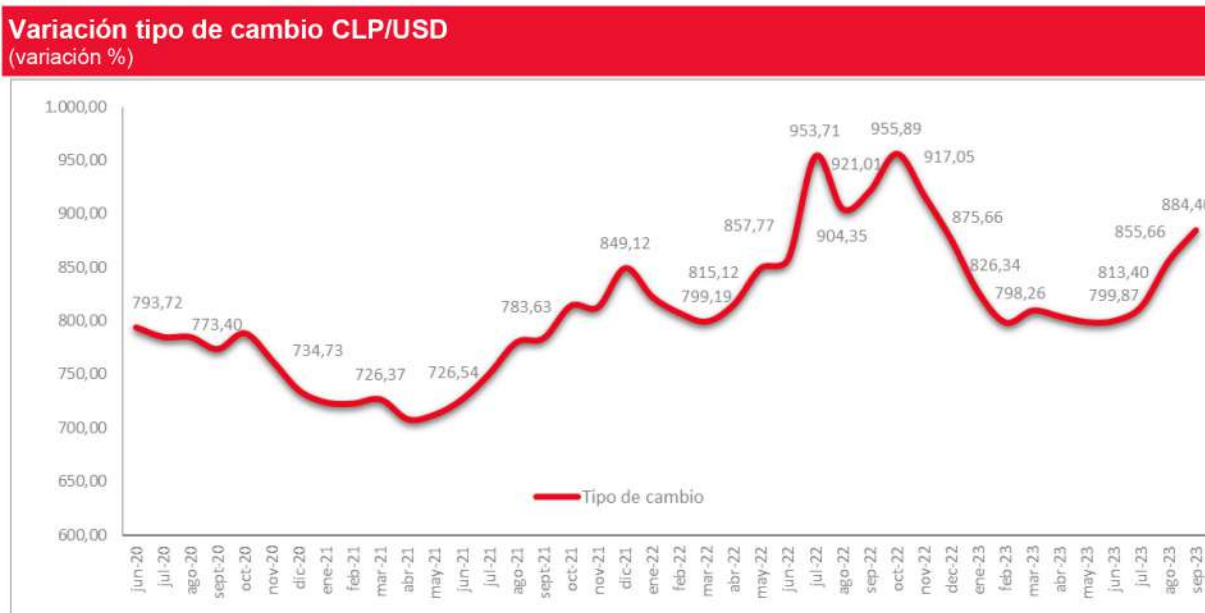
Luego de fluctuar por varios meses en torno a \$800 por dólar, el tipo de cambio nominal ha comenzado a mostrar mayor volatilidad y evidencia una depreciación multilateral, que lo ha llevado a transarse entre \$900-\$910 en los últimos días.

Algunos elementos que explican esta evolución tienen que ver con una apreciación global del dólar en lo más reciente—debido a expectativas de mayores aumentos en la tasa de interés de la Fed— así como una caída en el precio del cobre ante la debilidad de la economía china. A nivel local, se observa una mayor incertidumbre política-económica, ante la dificultad del gobierno y

las fuerzas políticas para lograr acuerdos que permitan dar viabilidad a las reformas estructurales, como la reforma de pensiones y la reforma tributaria. Junto con esto, el proceso constituyente continúa adelante, pero las encuestas continúan mostrando una tendencia mayoritaria hacia el rechazo.

Adicionalmente, el Ministerio de Hacienda anunció la venta de dólares hasta diciembre, mientras que el Banco Central continúa reduciendo el ritmo de venta de dólares forward al tiempo que se encuentra recomponiendo las reservas internacionales. Al cierre de este informe, el tipo de cambio se transa en \$915 por dólar.

Figura N°3



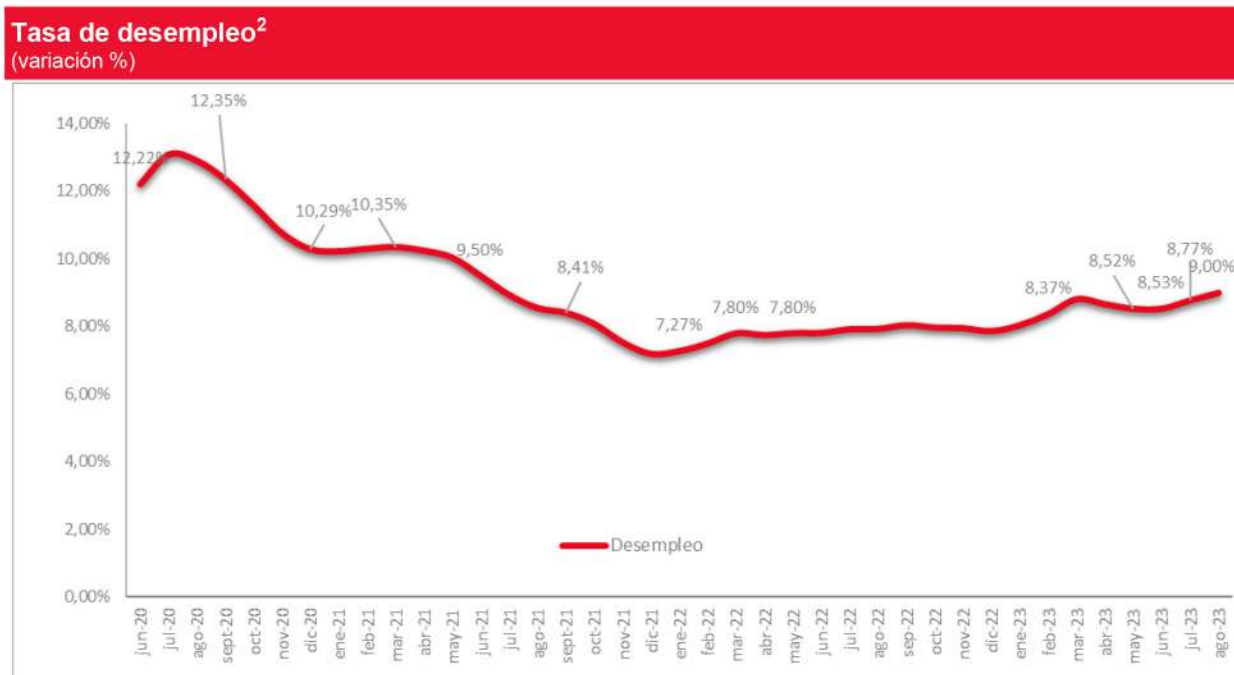
Fuente: Banco Central de Chile.

## Mercado laboral

En lo más reciente, la tasa de desempleo aumentó a 9% (trimestre terminado en agosto de 2023), ante la debilidad del empleo, aunque favorecida por el bajo dinamismo que muestra la fuerza de trabajo. Al respecto, se destruyeron 23 mil puestos de trabajo, la mayoría de los cuales fueron empleos asalariados privados, principalmente en el sector Comercio. Sin embargo, la debilidad del empleo continúa en sectores intensivos en mano de obra como son manufactura y construcción, en línea con la lenta ejecución de la inversión.

Por su parte, el empleo en el sector público -después de un importante aporte en el primer trimestre- continúa normalizándose, incluso con destrucción de puestos de trabajo en la administración pública.

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 cobertura nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los estados financieros anuales de un banco y la opinión de sus auditores independientes también han de presentarse ante la CMF. Adicionalmente los estados financieros intermedios al 30 de junio y 31 de diciembre han de contar con un informe de revisión de la información financiera intermedia emitido por los auditores independientes.

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

El Banco Central es un organismo autónomo, de rango constitucional, de carácter técnico, con personalidad jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El objeto legal del Banco Central es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de pagos internos y externos. El Banco Central cuenta adicionalmente con atribuciones para regular el sistema financiero y el mercado de capitales, las que están orientadas a asegurar que los bancos y otras instituciones financieras realicen sus actividades en forma segura y ordenada, y

<sup>2</sup> Para la tasa de desempleo se consideraron cifras a agosto 2023, dado que no se disponía de información pública a septiembre.



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:

### Banca Retail

**Banca Personas:** Aborda a los clientes personas naturales con rentas mensuales superiores a CLP 200 mil. Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco en este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Además, el Banco cuenta con productos de pasivos para este tramo, ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro, tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo. Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variada gama de servicios financieros como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones y productos de seguros, entre otros. Además de los puntos de atención tradicionales, dispone para estos clientes un completo modelo de autoatención y autogestión a través de la web y la aplicación móvil, que permite a los clientes realizar una amplia variedad de transacciones de forma autónoma a través de sus canales digitales.

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

### Banca Wholesale

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

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

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

### CAT

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco

adquirió el 51% de las acciones de CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. ("CAT") y de CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

## Tesorería

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

## Otros

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

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

Tabla N°2: Resultados por segmentos

Trimestre terminado al 30 de Sep 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	137.970	80.204	69.621	-75.225	76	212.646
Otros Ingresos	32.134	51.954	21.790	60.645	1.247	167.770
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	2.010	2.010
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>170.104</b>	<b>132.158</b>	<b>91.411</b>	<b>-14.580</b>	<b>3.333</b>	<b>382.426</b>
Gastos operacionales	-78.519	-31.633	-31.426	-1.053	-2.184	-144.815
Depreciación y amortización	-9.092	-2.711	-3.079	-1.203	-821	-16.906
Provisiones	-38.983	-18.688	-57.465	0	3.807	-111.329
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>43.510</b>	<b>79.126</b>	<b>-559</b>	<b>-16.836</b>	<b>4.135</b>	<b>109.376</b>
Impuesto a la renta						-16.533
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>92.843</b>

### Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.702.668	11.663.532	1.595.665	0	85.087	32.046.952
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.820.703</b>	<b>5.718.714</b>	<b>0</b>	<b>5.662.426</b>	<b>415.145</b>	<b>18.616.988</b>

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

### Volumenes Spot - CLP MM\$

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

Trimestre terminado al 30 de Sep 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	116.306	64.801	55.752	-81.706	-809	154.344
Otros Ingresos	36.079	39.215	19.242	107.105	2.422	204.062
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	629	629
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>152.385</b>	<b>104.016</b>	<b>74.994</b>	<b>25.399</b>	<b>2.242</b>	<b>359.035</b>
Gastos operacionales	-71.109	-26.174	-46.577	-1.656	9.282	-136.234
Depreciación y amortización	-7.885	-2.595	-2.761	-218	-1.554	-15.013
Provisiones	-36.043	-31.289	-21.436	0	537	-88.230
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>37.348</b>	<b>43.958</b>	<b>4.220</b>	<b>23.525</b>	<b>10.507</b>	<b>119.558</b>
Impuesto a la renta						8.427
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>127.985</b>

#### Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.112.846	12.900.381	1.508.900	0	93.038	32.615.165
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.078.671</b>	<b>6.037.905</b>	<b>0</b>	<b>6.670.388</b>	<b>417.124</b>	<b>19.204.088</b>

9 meses terminados al 30 de Sep 23 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	401.814	234.084	205.688	-242.616	392	599.362
Otros Ingresos	91.052	152.015	66.380	208.071	19.043	536.561
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	5.146	5.146
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>492.866</b>	<b>386.099</b>	<b>272.068</b>	<b>-34.545</b>	<b>24.581</b>	<b>1.141.069</b>
Gastos operacionales	-232.235	-94.648	-95.397	-5.306	-5.970	-433.556
Depreciación y amortización	-27.138	-8.115	-8.886	-1.660	-4.231	-50.030
Provisiones	-122.335	-32.682	-153.430	0	4.001	-304.446
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>111.158</b>	<b>250.654</b>	<b>14.355</b>	<b>-41.511</b>	<b>18.381</b>	<b>353.037</b>
Impuesto a la renta						-58.727
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>294.310</b>

#### Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.702.668	11.663.532	1.595.665	0	85.087	32.046.952
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.820.703</b>	<b>5.718.714</b>	<b>0</b>	<b>5.662.426</b>	<b>415.145</b>	<b>18.616.988</b>

9 meses terminados al 30 de Sep 22 CLP MM\$	Retail	Wholesale	CAT	Tesorería	Other	Total Contable
Ingresos netos por intereses	342.719	185.002	153.021	-170.944	918	510.716
Otros Ingresos	95.978	94.801	58.997	295.677	1.834	547.287
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	4.725	4.725
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>438.697</b>	<b>279.803</b>	<b>212.018</b>	<b>124.733</b>	<b>7.477</b>	<b>1.062.728</b>
Gastos operacionales	-218.526	-81.167	-82.367	-5.542	-13.410	-401.012
Depreciación y amortización	-23.154	-7.502	-8.162	-620	-5.103	-44.541
Provisiones	-93.163	-39.652	-77.231	0	-1.695	-211.741
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>103.854</b>	<b>151.482</b>	<b>44.258</b>	<b>118.571</b>	<b>-12.731</b>	<b>405.434</b>
Impuesto a la renta						-24.003
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>						<b>381.431</b>

#### Volumenes Spot - CLP MM\$

Activos (Colocaciones)	18.112.846	12.900.381	1.508.900	0	93.038	32.615.165
<b>Pasivos (Core y Term deposits)</b>	<b>6.078.671</b>	<b>6.037.905</b>	<b>0</b>	<b>6.670.388</b>	<b>417.124</b>	<b>19.204.088</b>

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

A septiembre 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.

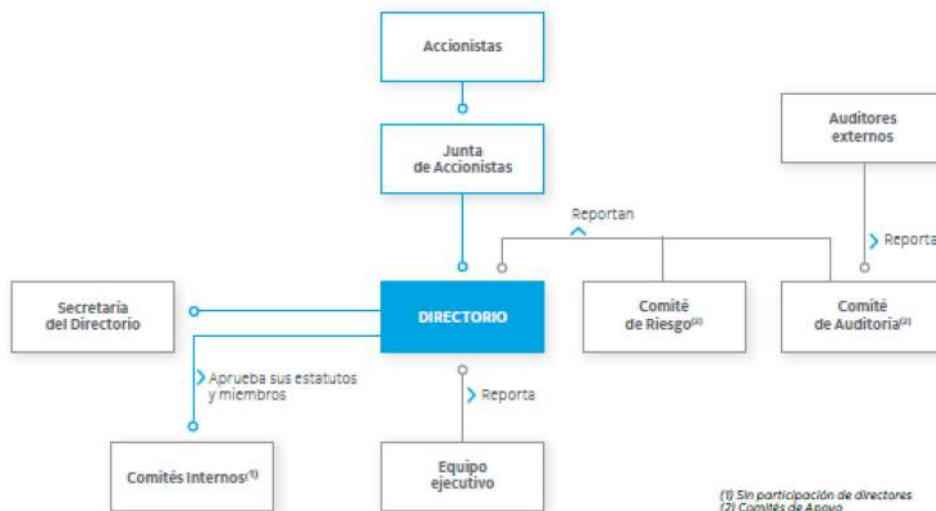
A su vez, Scotiabank Chile controla las Filiales Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, Scotia Asesorías Financieras Limitada, Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada, Centro



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.<sup>4</sup>

## Objetivos no financieros

Scotiabank está comprometido con generar un impacto positivo en las comunidades donde opera, lo cual es parte de la vocación que lo ha caracterizado 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 ScotialNSPIRA, cuyo propósito es fortalecer la resiliencia económica en las comunidades donde está presente, entendiendo este concepto como la capacidad que las personas, familias, empresas y comunidades tienen de prosperar en distintas circunstancias y participar activamente en las economías locales. A través de una plataforma de fondos concursables, se ha destinado un total de USD 245.000 a nueve proyectos sociales que han beneficiado a más de 20.000 personas a lo largo de todo el país.

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

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

A este reconocimiento y a las certificaciones obtenidas anteriormente por el banco en estos ámbitos se suman distinciones como el segundo lugar en Chile en la versión 2022 del Ranking PAR Latam, que realiza la consultora Aequales, para medir el desempeño en equidad de género y diversidad de empresas privadas, entidades públicas y PYME de Latinoamérica y el sello de Empresas Diversas e Interculturales, que entrega el Servicio Jesuita a Migrantes (SJM), la Red de Empresas Interculturales y la Universidad de Chile. Además, por quinto año consecutivo el banco obtuvo el Sello Equidad CL, que entregan la Fundación Iguales y Human Rights Campaign para distinguir a los mejores lugares para atraer y retener talentos de la comunidad LGTB+.

A nivel medioambiental, el Banco está consciente de que el cambio climático está afectando los sistemas naturales y las comunidades de todo el mundo. Por ello, se ha comprometido a reducir

---

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

su impacto en el medioambiente. En ese contexto, el Banco, a través de Scotia Administradora General de Fondos, es signatario de los Principios de Inversión Responsable de la ONU, lo que ayudará a profundizar la minuciosa evaluación de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo que se realiza al momento de adoptar decisiones de inversión. Asimismo, reforzará el Marco de Gestión de Riesgo Medioambiental, previamente aprobado por el directorio, para abordar eficazmente la exposición de la organización a los riesgos ambientales, de acuerdo con los estándares y mejores prácticas del sector, junto con los requisitos regulatorios.

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

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

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

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

## **Transformación digital a clientes**

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

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

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

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

En Banca Empresas la tasa de uso de los canales digitales es de 80% y se debe a avances como la digitalización de más del 70% de los productos y servicios que el Banco les ofrece, teniendo entre sus últimos hitos la habilitación 100% en línea del proceso de contratación de pagos

masivos a proveedores y remuneraciones, entre otros. Un sistema pionero en la industria que simplifica y reduce a solo minutos un trámite que en otras entidades puede tomar varios días.

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

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

## Impulso al liderazgo femenino

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

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

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

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

## Cambios significativos en los objetivos y estrategia

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

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



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

## Estrategia de la visión y valor del negocio

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

### Visión

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

### Misión

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

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

### Descripción de los principales recursos financieros disponibles

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

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

En este contexto, los depósitos y otras obligaciones a la vista son componentes clave del financiamiento básico del Banco, las que ascendieron a CLP 4.746.666 millones al 30 de septiembre de 2023 (CLP 4.654.010 millones al 30 de junio de 2023 y 5.212.661 al 30 de septiembre de 2022). Los depósitos y otras captaciones a plazo representaron CLP 13.870.322 millones al 30 de septiembre de 2023 (CLP 13.601.244 millones al 30 de junio de 2023 y 13.972.388 al 30 de septiembre de 2022) mientras que, por el lado de las obligaciones con Bancos, éstas alcanzaron un valor de CLP 5.622.683 millones al 30 de septiembre de 2023 (CLP 5.303.396 millones al 30 de junio de 2023 y 5.797.592 al 30 de septiembre 2022). Además, la financiación básica se complementó con emisiones de deuda de CLP 9.006.131 al 30 de septiembre de 2023 (CLP 9.279.621 millones al 30 de junio de 2023 y 8.327.203 al 30 de septiembre de 2022).

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

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

Tabla N°3: Fuentes de financiamiento

Componentes	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.746.666	4.654.010	5.076.459	5.212.661
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.870.322	13.601.244	13.972.388	13.991.457
Obligaciones con Bancos del país	0	0	0	0
Obligaciones con Bancos del exterior	2.592.657	2.273.370	2.312.187	2.767.566
Obligaciones con Banco Central de Chile	3.030.026	3.030.026	3.030.026	3.030.026
Letras de crédito	90.736	94.460	100.235	102.139
Bonos Corrientes	7.904.265	8.183.444	7.606.930	7.242.049
Bonos subordinados	1.011.130	1.001.717	987.943	983.015
<b>Total</b>	<b>33.245.802</b>	<b>32.838.271</b>	<b>33.086.168</b>	<b>33.328.913</b>

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

## Descripción de los principales recursos no financieros disponibles

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

### Scotia Connect

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

A septiembre de 2023 el Banco dispone 19 sucursales Connect, que atienden a más de 300 mil clientes.

### APP SCOTIABANKGO

El enfoque de esta App es tener un canal digital mobile único para todos los clientes al alcance de la mano y de un click, con el más alto estándar de seguridad de la información y brindando todas las funcionalidades que un cliente necesita para satisfacer sus necesidades y/o requerimientos. A septiembre 2023 se lograron 499 mil active mobile users, destacando un crecimiento de 23% en comparación al año anterior. Asimismo, el mes de septiembre 2023 cerró con 668 mil usuarios digitales activos y una adopción digital de 76%.

### Colaboradores Scotiabank

El recurso más importante de la entidad son sus colaboradores. Con datos a septiembre de 2023, Scotiabank cuenta con un total de 5.873 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	Sep - 2023	Jun - 2023	Dic - 2022	Sep - 2022
Alta gerencia	25	24	23	23
Gerencia	159	159	162	165
Profesionales	4.047	4.021	3.890	3.795
Administrativos	1.602	1.632	1.698	1.706
FFVV	40	41	185	191
<b>Total</b>	<b>5.873</b>	<b>5.877</b>	<b>5.958</b>	<b>5.880</b>

## Diversidad en el Directorio

A septiembre 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 septiembre 2023, el capital básico ascendía a CLP 3.439.255 millones al cual se le suma el adicional Tier 1 correspondiente a CLP 156.960 millones, magnitudes que sumadas completan el capital de nivel 1 por CLP 3.596.215 millones. Por su parte, el capital de nivel 2, que corresponde a la suma de provisiones adicionales más los bonos subordinados, alcanzaba a CLP 848.259 millones, conformando con ello un patrimonio efectivo total de CLP 4.444.474 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 19,89% de un máximo del 50% sobre el capital básico posible y, en el caso de las provisiones adicionales, éstas alcanzaban un 0,64% de un máximo de 1,25% sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

En cumplimiento a lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es importante señalar que desde el primero de diciembre de 2021 se incluyeron en la determinación de los APR utilizados en el cálculo de los ratios de patrimonio efectivo los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, los cuales ascendieron a CLP 3.108.816 millones para septiembre 2023, junto con los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, los que alcanzaron los CLP 2.602.271 millones, y se modificó la forma de cálculo de los APRC los cuales ascienden a CLP 25.681.010 millones.

El ratio de patrimonio efectivo sobre el total de los APR alcanzan un 14,16% a septiembre 2023, con lo cual el Banco exhibe una adecuada solvencia y se encuentra en línea con las definiciones estratégicas de su Casa Matriz, lo cual le permite cumplir y mantener holguras respecto de las disposiciones regulatorias que son exigidas al banco, entre las cuales se encuentran las siguientes:

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

En cuanto al ratio de apalancamiento, que corresponde a la relación entre Capital básico y los Activos Totales, éste correspondió a un 7,94%.

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

Tabla N°6: Estructura de Capital

Capital Disponible	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
<b>Capital Nivel 1</b>	<b>3.596.215</b>	<b>3.492.163</b>	<b>3.288.621</b>	<b>3.334.387</b>
<b>CET 1</b>	<b>3.439.255</b>	<b>3.336.997</b>	<b>3.135.979</b>	<b>3.028.445</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Utilidades retenidas	1.638.285	1.573.264	1.436.903	1.348.488
Cuentas de valoración	-10.141	-61.132	-139.638	-202.765
Interés minoritario	136.831	136.880	140.227	132.896
Ajustes patrimoniales	-75.546	-61.841	-51.339	
<b>AT1</b>	<b>156.960</b>	<b>155.166</b>	<b>152.642</b>	<b>305.942</b>
Capital adicional 1	156.960	155.166	152.642	305.942
<b>Capital Nivel 2</b>	<b>848.259</b>	<b>843.237</b>	<b>834.128</b>	<b>688.055</b>
Bonos subordinados	684.011	678.989	669.880	513.050
Provisiones adicionales	164.248	164.248	164.248	175.005
<b>Total Patrimonio Efectivo</b>	<b>4.444.474</b>	<b>4.335.400</b>	<b>4.122.749</b>	<b>4.022.442</b>

Tabla N°7: Componentes Capital

Concepto	Sep - 2023 (%)	Jun 2023 (%)	Diciembre 2022 (%)	Exigencia Regulatoria
Capital regulatorio (T1 + T2)	14,16%	13,97%	13,50%	> = 9,56%
CET1 / APR	10,96%	10,75%	10,27%	> = 6,06%
T1 / APR	11,46%	11,25%	10,77%	> = 7,56%
Índice de apalancamiento	7,94%	7,76%	7,20%	> = 3%
Tier 2 / Tier 1	23,59%	24,15%	25,36%	-
Deuda subordinada / CET1	19,89%	20,35%	21,36%	< 50%

## Acuerdos financieros

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

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

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

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

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

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

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

## Ratio de cobertura de liquidez

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

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

Tabla N°8: Ratio de Cobertura de Liquidez

Ratio de cobertura de liquidez	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Activos líquidos de alta calidad	2.492.090	3.279.595	3.241.672	2.683.270
Egresos netos ajustados	1.454.861	1.813.971	1.292.521	1.658.631
<b>LCR%</b>	171,29%	180,80%	250,80%	161,78%

## Ratio de financiación estable neta

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

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

Tabla N°9: Ratio de financiación estable neta

Ratio de Financiación Estable Neta	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Elemento de financiación estable disponible (ASF)	28.390.808	27.415.231	27.760.510	27.609.570
Financiación estable requerida (RSF)	24.572.521	27.888.097	29.191.010	29.671.425
<b>Net Stable Funding Ratio (%)</b>	115,54%	98,30%	95,10%	93,05%

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

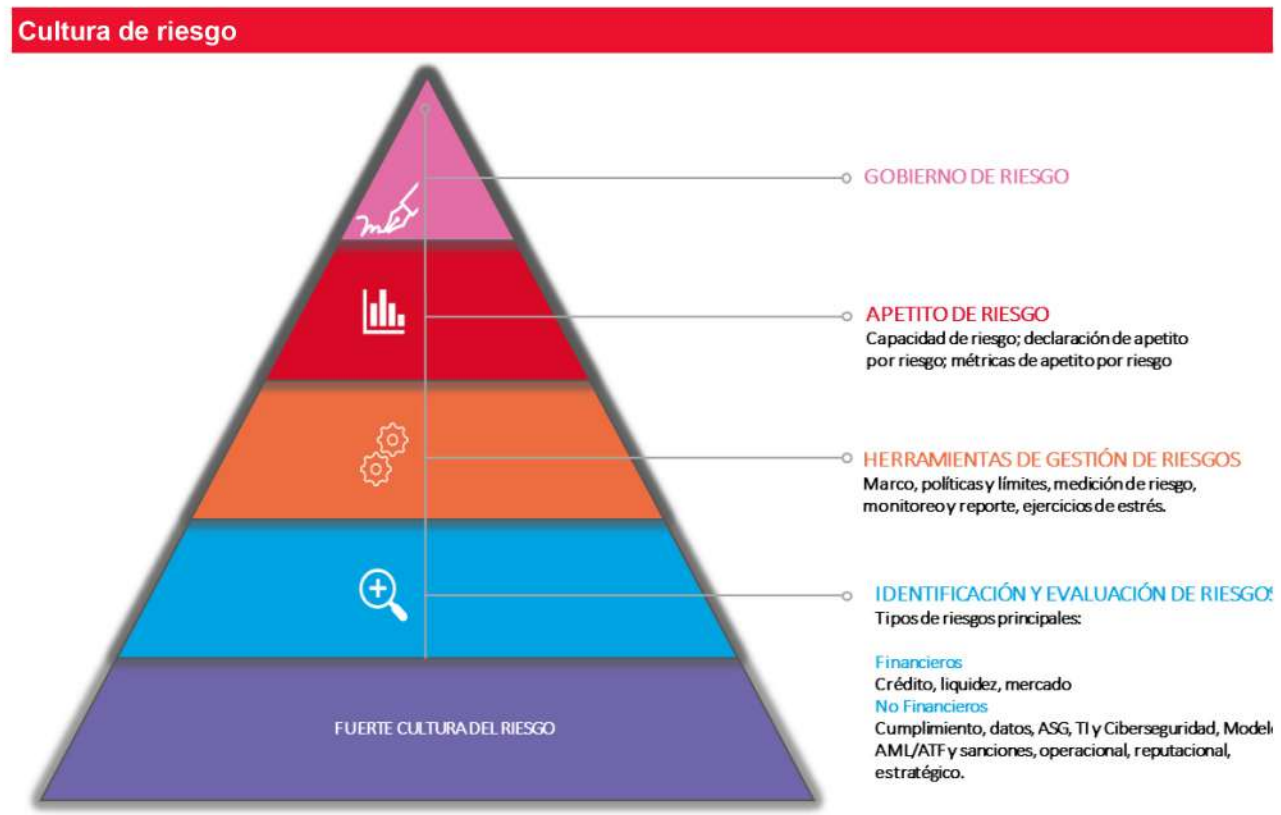
El Banco dispone de un plan de contingencia de liquidez, el que especifica un enfoque para analizar y responder a los potenciales eventos de liquidez. El plan describe una estructura de gobierno adecuada para la gestión y el seguimiento de los eventos de liquidez, procesos para una comunicación interna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

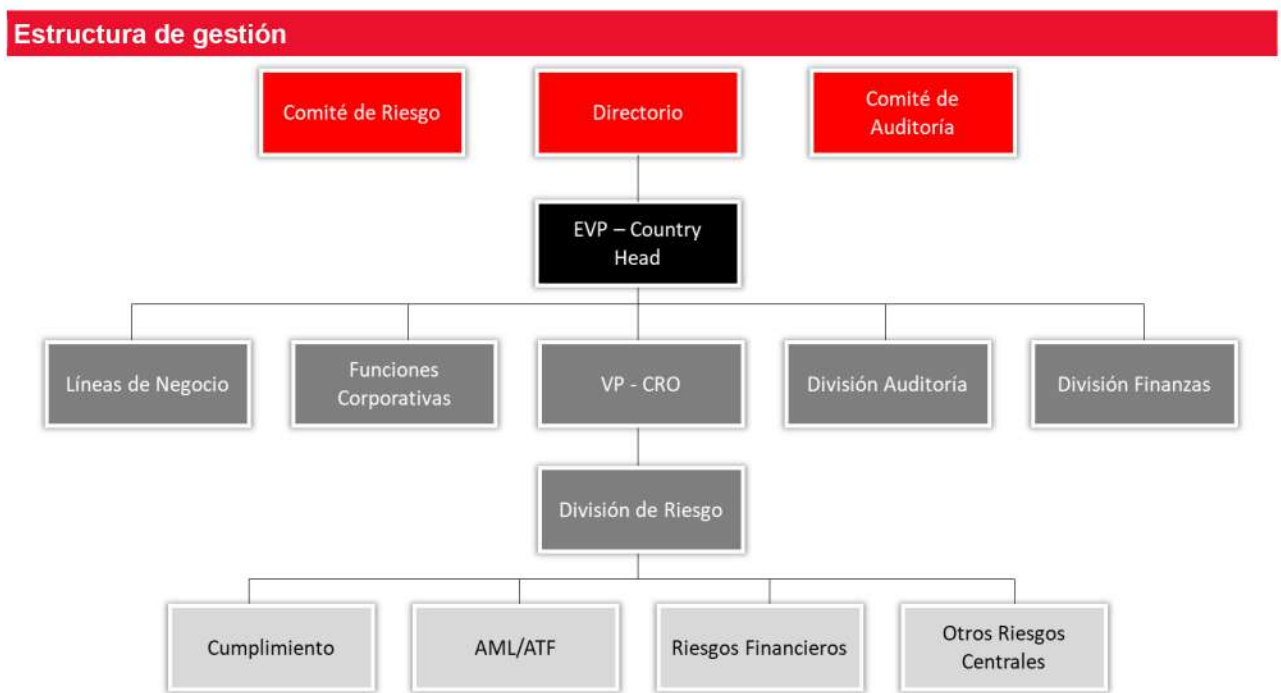
Figura N°7



## 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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

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

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

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

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

2. Colocación del primer bono verde en el mercado internacional

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

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

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

### 3. Auspiciador del Chile Day

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

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

### 4. Certificación Top Employer

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

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

### 5. Programa de Voluntariado Corporativo

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

### 6. Ciclo de charlas económicas para clientes.

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

### 7. Premio Emprendedora y Ejecutiva

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

### 8. Torneo de educación financiera para jóvenes

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 11. Alianza con la UTFSM

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

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

## 4. RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SUS PERSPECTIVAS

El siguiente análisis se refiere a los Estados Financieros Consolidados de Scotiabank Chile al 30 de septiembre de 2023. Los saldos del estado de intermedios se comparan con septiembre de 2022. A su vez, en lo referente al estado de resultados se compara el trimestre terminado a septiembre de 2023 con el trimestre terminado a septiembre 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:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	328.155	278.923	300.439	899.635	865.117
Ingreso neto por comisiones	49.730	47.791	54.134	143.475	147.053
Resultado financiero neto	-7.606	48.552	-3.551	47.482	22.848
Otros ingresos operacionales	12.147	28.506	8.013	50.477	27.710
<b>Total, ingresos operacionales</b>	<b>382.426</b>	<b>403.772</b>	<b>359.035</b>	<b>1.141.069</b>	<b>1.062.728</b>
Total, gastos operacionales	-161.721	-158.585	-151.246	-483.586	-445.553
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>220.705</b>	<b>245.187</b>	<b>207.789</b>	<b>657.483</b>	<b>617.175</b>
Gastos por pérdidas crediticias	-111.329	-89.428	-88.231	-304.446	-211.741
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuesto</b>	<b>109.376</b>	<b>155.759</b>	<b>119.558</b>	<b>353.037</b>	<b>405.434</b>
Impuesto a la renta	-16.533	-28.107	8.427	-58.727	-24.003
<b>Utilidad (Pérdida) consolidada del Ejercicio</b>	<b>92.843</b>	<b>127.652</b>	<b>127.985</b>	<b>294.310</b>	<b>381.431</b>

Al trimestre terminado en septiembre de 2023, se registró un ingreso neto por intereses y reajustes de CLP 328.155 millones, un 9,2% superior respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por mayores intereses ganados en colocaciones comerciales (préstamos comerciales) y colocaciones de consumo (deudores por tarjetas de crédito en CAT).

Al cierre del tercer trimestre de 2023, las comisiones netas ascendieron a CLP 49.730 millones, lo que significó una disminución de 8,1% con respecto a septiembre de 2022, explicado por menores comisiones ganadas en asesorías y operaciones de crédito.

El resultado financiero neto registró una pérdida por CLP 7.606 millones, menor en CLP 4.055 millones versus año anterior, el que incluyó venta de cartera CAE en septiembre de 2022.

Por su parte, los otros ingresos operacionales ascendieron a CLP 12.147 millones, con un aumento de 51,6%, principalmente por recuperación de impuestos por Operación Renta y liberación de provisiones por regularizaciones de Leasing.

Asimismo, los gastos operacionales ascendieron a CLP 161.721 millones, con un aumento de 6,9% versus el trimestre del año anterior, principalmente por mayor gasto en Tecnología, indemnizaciones, junto con remuneración y gratificaciones (IPC).

Los gastos por pérdidas crediticias alcanzaron CLP 111.329 millones, lo que significa un aumento de 26,2% con respecto al trimestre del año anterior, explicado por CAT y parcialmente compensado por la cartera Comercial Individual en Banco.

El impuesto a la renta asciende a CLP 16.533 millones, con un aumento en el gasto correspondiente a CLP 24.960 millones.

Dado todo lo anterior, la utilidad neta registrada en el tercer trimestre de 2023 fue de CLP 92.843 millones, un 27,5% inferior al tercer 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	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	624.233	1.145.975	1.268.178	983.317
Operaciones con liquidación en curso	418.407	485.611	565.421	507.753
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	6.931.923	6.314.895	7.328.071	9.337.294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.132.686	3.049.509	2.360.643	2.381.177
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	348.370	352.242	395.111	557.332
Activos financieros a costo amortizado	32.857.545	32.313.434	32.856.058	32.784.904
Inversiones en sociedades	32.080	29.206	26.093	24.332
Activos intangibles	250.792	245.389	240.400	233.903
Activos fijos	84.631	86.681	90.636	90.795
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	166.732	172.187	174.082	173.842
Impuestos corrientes	2.960	9.629	53.478	2.116
Impuestos diferidos	377.594	360.116	330.907	404.582
Otros activos	730.394	725.172	756.372	902.414
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	18.485	17.108	15.175	15.575
<b>Total Activos</b>	<b>45.976.832</b>	<b>45.307.154</b>	<b>46.460.625</b>	<b>48.399.336</b>
Operaciones con liquidación en curso	406.932	578.349	510.643	484.276
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.643.664	5.200.732	6.213.012	8.137.791
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.321.059	1.459.661	1.536.880	1.607.657
Pasivos financieros a costo amortizado	32.509.107	32.076.716	32.424.392	32.625.598
Obligaciones por contratos de arrendamiento	155.803	159.891	160.376	159.272
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	1.011.130	1.001.717	987.943	983.015
Provisiones por contingencias	65.096	60.640	49.891	69.249
Financieros de capital regulatorio emitidos	86.307	58.440	146.260	108.368
Provisiones especiales por riesgo de crédito	195.393	197.014	191.256	197.851
Impuestos corrientes	36.041	2.225	1.724	34.877
Impuestos diferidos	551	609	573	413
Otros pasivos	1.030.948	1.112.322	1.050.357	962.524
<b>Total Pasivos</b>	<b>42.462.031</b>	<b>41.908.316</b>	<b>43.273.307</b>	<b>45.370.891</b>
Capital	1.368.421	1.368.421	1.368.421	1.368.421
Reservas	381.405	381.405	381.405	381.405
Otro resultado integral acumulado	-10.140	-61.132	-139.638	-202.765
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	1.436.903	1.436.903	1.095.630	1.095.630
Utilidad (pérdida) del ejercicio	287.689	194.801	487.533	361.226
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-86.307	-58.440	-146.260	-108.368
Del interés no controlador	136.830	136.880	140.227	132.896
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.514.801</b>	<b>3.398.838</b>	<b>3.187.318</b>	<b>3.028.445</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>45.976.832</b>	<b>45.307.154</b>	<b>46.460.625</b>	<b>48.399.336</b>

Se observa que el total de activos tuvo una disminución de 5,0% en septiembre de 2023 respecto a septiembre de 2022, principalmente por Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.

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

Por su parte, el patrimonio ha tenido un incremento de 16,1% por utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores.

## Posición financiera

### Préstamos<sup>5</sup>

Según se observa en la Tabla N°12, la cartera de colocaciones del Banco (netas de provisiones y excluyendo préstamos interbancarios) alcanzó CLP 32.046.952 millones, con una disminución de 1,7% respecto del mismo periodo del año anterior. Esta caída es explicada por las colocaciones comerciales que disminuyen un 8,6% (préstamos comerciales). Por otra parte, las colocaciones de consumo crecen un 6,7% (deudores por tarjetas de crédito en CAT) y las colocaciones para vivienda se incrementan un 4,4%.

Tabla N°12: Préstamos por productos

Préstamos por producto	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
<b>Comerciales</b>	<b>14.631.153</b>	<b>14.395.387</b>	<b>15.421.175</b>	<b>16.004.995</b>
<b>Consumo</b>	<b>3.663.168</b>	<b>3.620.851</b>	<b>3.606.586</b>	<b>3.432.720</b>
Banco	2.067.502	2.033.061	2.062.792	2.018.752
CAT	1.595.666	1.587.790	1.543.794	1.413.968
<b>Vivienda</b>	<b>13.752.631</b>	<b>13.821.600</b>	<b>13.544.491</b>	<b>13.177.449</b>
<b>Préstamos totales</b>	<b>32.046.952</b>	<b>31.837.838</b>	<b>32.572.252</b>	<b>32.615.164</b>

### Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Según se observa en la Tabla N°13, el total de depósitos alcanzó CLP 18.616.988 millones, con una disminución de 3,1% en relación con septiembre de 2022: las obligaciones a la vista cayeron 8,9% y los depósitos a plazo un 0,9%.

El total de bonos se incrementó un 8,4%, principalmente por bonos en UF. En cambio, las letras de crédito se contrajeron 11,2% por letras de vivienda en UF.

Tabla N°13: Fuentes de fondos

Fuente de fondos	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.746.666	4.654.010	5.076.459	5.212.661
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.870.322	13.601.244	13.972.388	13.991.457
<b>Total depósitos</b>	<b>18.616.988</b>	<b>18.255.254</b>	<b>19.048.847</b>	<b>19.204.118</b>
Bonos corrientes	7.904.265	8.183.444	7.606.930	7.242.049
Bonos subordinados	1.011.130	1.001.717	987.943	983.015
<b>Total bonos</b>	<b>8.915.395</b>	<b>9.185.161</b>	<b>8.594.873</b>	<b>8.225.064</b>
<b>Letras de crédito</b>	<b>90.736</b>	<b>94.460</b>	<b>100.235</b>	<b>102.139</b>
<b>Total instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>27.623.119</b>	<b>27.534.875</b>	<b>27.743.955</b>	<b>27.531.321</b>

### Margen financiero

Según la Tabla N°14, el margen de interés neto anualizado (NIM) aumentó 15 puntos base, pasando a 3,52%. Este incremento es debido a mayores intereses ganados en colocaciones comerciales (préstamos comerciales) y colocaciones de consumo (deudores por tarjetas de crédito en CAT) versus septiembre de 2022.

Tabla N°14: Margen Financiero

Margen financiero	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Margen financiero neto (intereses y reajustes)	328.155	278.923	300.439	899.635	865.117
Colocaciones totales	32.046.952	31.837.838	32.615.164	32.046.952	32.615.164
<b>Activos productivos (promedio periodo)</b>	<b>37.259.886</b>	<b>36.944.792</b>	<b>35.580.155</b>	<b>36.852.376</b>	<b>33.978.362</b>
<b>Margen de interés neto (NIM)</b>	<b>3,52%</b>	<b>3,02%</b>	<b>3,38%</b>	<b>3,25%</b>	<b>3,39%</b>

<sup>5</sup> Comprende el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" de los Estados de Situación Financiera Consolidados.



## Provisiones y calidad de la cartera

Durante el tercer trimestre de 2023 las provisiones netas totalizaron \$144.851 millones, lo que representa un aumento de un 23% respecto de igual periodo del año 2022. Lo anterior se muestra en la Tabla N°15.

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

Provisiones y Gasto en Riesgo	Trimestre terminado a:			9 meses terminado a:	
	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep-2023 MM\$	Sep-2022 MM\$
Stock de provisiones inicial	637.386	621.161	515.565	596.538	445.155
Castigos	103.205	90.824	60.896	279.834	155.668
Provisiones netas	144.851	107.050	117.296	362.328	282.478
<b>Stock de provisiones final</b>	<b>679.032</b>	<b>637.386</b>	<b>571.964</b>	<b>679.032</b>	<b>571.964</b>
Provisiones constituidas	135.845	106.291	113.146	359.302	271.636
Provisiones especiales	-2.765	5.186	-7.899	3.524	-7.693
Recuperos	-21.787	-21.978	-17.019	-58.650	-52.248
Deterioro por riesgo de crédito	35	-71	3	270	46
<b>Gasto en riesgo</b>	<b>111.329</b>	<b>89.428</b>	<b>88.231</b>	<b>304.446</b>	<b>211.741</b>

Ratios de Calidad	Sep - 2023	Jun - 2023	Dic - 2022	Sep - 2022
Índice de riesgo <sup>(1)</sup>	2,04%	1,94%	1,79%	1,72%
Cobertura mora 90+ <sup>(2)</sup>	144,35%	139,15%	166,05%	200,88%
Índice de gasto <sup>(3)</sup>	0,34%	0,27%	0,26%	0,27%
Índice de castigo <sup>(4)</sup>	0,31%	0,28%	0,22%	0,19%
Índice de mora 90+ <sup>(5)</sup>	1,76%	1,76%	1,38%	1,12%
Índice de recuperos <sup>(6)</sup>	0,07%	0,07%	0,05%	0,05%

(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 10 pb respecto al segundo trimestre de 2023, llegando a 2,04%, en tanto la cartera morosa no tuvo variación respecto al trimestre anterior. Con todo, la cobertura llega a 144,35%, disminuyendo un 28% respecto al mismo trimestre del año 2022.

## Gastos operacionales

Según la Tabla N°16, en la comparación trimestre septiembre 2023 vs 2022, los gastos del personal aumentaron 10,7% debido a remuneraciones y gratificaciones (IPC), junto con mayores indemnizaciones. Los gastos de administración se incrementaron un 3,3%, principalmente por mayor gasto en Tecnología (licencias, centro de datos Nube, servicios TI), parcialmente compensado por menor gasto con Scotia Servicios Corporativos. Por su parte, los otros gastos operacionales se reducen en 3,9%, principalmente por menor ajuste a VR de bonos securitizados (UF y tasa cupón).

La eficiencia, entendida como la razón entre los gastos operacionales y los ingresos netos, empeoró 16 puntos base alcanzando un 42,29%, explicado por el aumento en los gastos de personal de este trimestre.

Tabla N°16: Gastos de apoyo

Gastos operacionales	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Gastos de personal	74.896	76.089	67.666	228.729	203.724
Gastos de administración	61.013	57.469	59.080	178.479	170.436
Depreciaciones y amortizaciones	16.906	16.604	15.013	50.030	44.541
<b>Gastos de apoyo operacional</b>	<b>152.815</b>	<b>150.162</b>	<b>141.759</b>	<b>457.238</b>	<b>418.701</b>
Deterioros	0	137	222	170	579
Otros gastos operacionales	8.906	8.286	9.265	26.178	26.273
<b>Gastos operacionales</b>	<b>161.721</b>	<b>158.585</b>	<b>151.246</b>	<b>483.586</b>	<b>445.553</b>
<b>Eficiencia</b>	<b>42,29%</b>	<b>39,28%</b>	<b>42,13%</b>	<b>42,38%</b>	<b>41,93%</b>

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

### Indicadores financieros claves

Según se observa en la Tabla N°17, al cierre del tercer trimestre de 2023 se reportó un margen de interés neto de 3,52%, 15 puntos base por sobre el trimestre del año anterior. En relación al ratio de eficiencia, éste fue de 42,29% empeorando 16 puntos base.

En cuanto al ratio de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), éste alcanzó un 10,69%, disminuyendo 746 puntos base respecto a septiembre de 2022, debido a la baja utilidad del ejercicio del trimestre explicada por el sostenido aumento en el gasto por provisiones crediticias. Por su parte, la rentabilidad sobre los activos promedio (ROAA) alcanzó 0,81% disminuyendo 28 puntos base.

Tabla N°17: Indicadores Financieros Claves

Indicadores Rentabilidad y Eficiencia	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$	Sep - 2023 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Margen de interés neto (Intereses y reajustes)	3,52%	3,02%	3,38%	3,25%	3,39%
Eficiencia (Gastos op. / Ingresos op. netos)	42,29%	39,28%	42,13%	42,38%	41,93%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROAE)	10,69%	15,29%	18,15%	11,77%	18,35%
Rentabilidad sobre Activos (ROAA)	0,81%	1,13%	1,09%	0,86%	1,16%

En la Tabla N°18, periodo septiembre 2023 y 2022, se observa que los préstamos de vivienda han aumentado su participación en el mix de colocaciones en 234 pb y los de consumo en 111 pb, mientras que los comerciales disminuyen 345 pb. Por su parte, el ratio de préstamos sobre depósitos se ubica en 1,76 con un aumento de 1,7%.

Por otro lado, se mantiene en 109 la cantidad de sucursales a nivel nacional desde septiembre de 2022. Mientras que en el mismo periodo los cajeros automáticos se han reducido un 26% (63 cajeros). Antecedentes oficiales disponibles en la CMF a julio de 2023.

Tabla N°18: Desempeño Financiero

Desempeño financiero	Sep - 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.046.952	31.837.838	32.572.252	32.615.164
Préstamos comerciales / Préstamos totales	45,72%	45,27%	47,41%	49,16%
Préstamos de vivienda / Préstamos totales	42,16%	42,69%	40,95%	39,82%
Préstamos de consumo / Préstamos totales	12,12%	12,04%	11,63%	11,02%
Préstamos / Depósitos	1,76	1,78	1,74	1,73
Estructura	Jul- 2023 MM\$	Jun - 2023 MM\$	Dic - 2022 MM\$	Sep - 2022 MM\$
N° sucursales totales	109	109	109	109
N° ATM	184	188	219	247

### Indicadores que no se desprenden de los estados financieros

Tabla N°19: Desempeño Ambiental

Consumo energía	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023	Jun - 2023	Sep - 2022	Sep - 2023	Sep - 2022
Consumo gas natural (litros)	8.502	7.874	14.969	19.994	30.111
Consumo electricidad (KWh)	2.632.487	3.263.172	3.220.083	9.251.872	9.533.202

Consumo papel impresiones	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023	Jun - 2023	Sep - 2022	Sep - 2023	Sep - 2022
Cantidad de impresiones (unidades)	9.972.686	10.222.897	10.447.810	29.730.701	31.428.514

Residuos y reciclaje	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023	Jun - 2023	Sep - 2022	Sep - 2023	Sep - 2022
Residuos producidos* (Kg)	14.097	17.142	20.742	47.507	74.432
Residuos reciclados* (Kg)	1.219	1.357	2.881	3.853	8.201
% reciclaje*	8,7%	7,9%	13,9%	8,1%	11,0%

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

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

Tabla N°20: Salud y Seguridad

Salud y seguridad de los colaboradores	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023	Jun - 2023	Sep - 2022	Sep - 2023	Sep - 2022
Tasa Accidentes del Trabajo (acumulado anual)	0,29	0,28	0,35	0,30	0,33
Tasa de Gravedad (millón de horas trabajadas)	13,65	99,23	95,14	89,16	114,65
Tasa de Accidentes del trayecto (acumulado anual)	0,45	0,47	0,61	0,47	0,52
Tasa de Accidentes Fatales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Días de ausentismo (accidente en el trabajo y enfermedad profesional)	124	504	116	796	831

Tabla N°21: Rotación

Rotación	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023	Jun - 2023	Sep - 2022	Sep - 2023	Sep - 2022
Número contrataciones totales	146	155	189	576	607
Número contrataciones mujeres	77	72	88	264	293
Número contrataciones hombres	69	83	101	312	314
Rotación total	121	151	207	538	700
Rotación mujeres	64	80	118	306	401
Rotación hombres	57	71	89	232	299
Rotación voluntaria total	48	49	56	159	195
Rotación voluntaria mujeres	22	22	32	79	99
Rotación voluntaria hombres	26	27	24	80	96

Tabla N°22: Formación

Formación	Trimestre terminado a:			9 meses terminados a:	
	Sep - 2023	Jun - 2023	Sep - 2022	Sep - 2023	Sep - 2022
Número de total horas de formación (horas)	59.113	77.450	87.617	163.125	228.941
Número total de colaboradores con formación	5.360	5.778	5.785	6.189	6.337
Número total colaboradores con formación	2.632	2.767	2.675	2.926	2.897
Número total colaboradoras con formación	2.728	3.011	3.110	3.263	3.440
Número horas formación promedio por colaborador total organización	10	13	15	28	39
Número horas formación promedio por colaboradora	13	15	16	29	39
Número horas formación promedio por colaborador	9	12	14	23	33

Tabla N°23: Engagement Colaboradores

Engagement colaboradores	Jul-2023	Jul-2022	Feb-2022	Jul-2021
Engagement global	95%	94%	94%	93%
Orgulloso de trabajar en Scotiabank	96%	96%	96%	95%
Su trabajo lo hace sentir realizado profundamente	93%	93%	93%	92%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado	94%	93%	93%	93%
% participación en la encuesta	67%	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- septiembre 2023, se completó un total de 163.125 horas de formación a 6.189 colaboradores.

Se mantiene en la actualidad un nivel de compromiso de los colaboradores de un 95%, obteniendo una participación de la encuesta de 67%.

## Cambios en las medidas cuantificadas o indicadores reportados

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

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

## Información adicional Clasificación de riesgo

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

### Calificación Nacional

La calificación financiera nacional fue ratificada en AAA, mejor clasificación posible, con fecha 1 de junio de 2023 por la agencia Fitch y con fecha 5 de junio de 2023 por ICR, según se observa en la Tabla N°25. Dicha calificación se sustenta en una sólida y diversificada estructura de financiamiento, en el apoyo financiero y conocimiento del negocio que aporta BNS y en la rentabilidad que Scotiabank ha alcanzado en los últimos ejercicios.

Tabla N°25: Clasificación de Riesgo Nacional

Fitch	Rating	Última Fecha Ratificación
Largo Plazo	AAA (cl)	01-06-2023
Corto Plazo	N1+ (cl)	01-06-2023
Bonos	AAA (cl)	01-06-2023
Bonos Subordinados	AA (cl)	01-06-2023
Acciones	Primera Clase Nivel 3 (cl)	01-06-2023
Perspectiva	Estable	01-06-2023
ICR	Rating	Última Fecha Ratificación
Solvencia, depósitos largo plazo, bonos largo plazo	AAA	05-06-2023
Depósitos de corto plazo	N1+	05-06-2023
Bonos Subordinados	AA+	05-06-2023
Acciones	Primera Clase Nivel 4	05-06-2023
Perspectiva	Estable	05-06-2023

## Calificación Internacional

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

Tabla N°26: Clasificación S&P

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

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

Tabla N°27: Clasificación Fitch

<b>Fitch</b>	<b>Rating</b>	<b>Última Fecha Ratificación</b>
<i>Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	05-10-2023
<i>Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	05-10-2023
<i>Local Currency Long-term Issuer Default Rating</i>	A+	05-10-2023
<i>Local Currency Short-term Issuer Default Rating</i>	F1+	05-10-2023
<i>Outlook</i>	<i>Stable</i>	05-10-2023