



Banco Santander Chile

Informe Financiero de
Comentarios de la Gerencia

Al 30 de junio 2022



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL INFORME FINANCIERO DE COMENTARIOS DE LA GERENCIA

Santiago, 25 de julio de 2022

Señores Accionistas y Directores
Banco Santander Chile

En relación con nuestra revisión de los estados financieros intermedios consolidados de Banco Santander Chile y afiliadas al 30 de junio de 2022 y 2021 y por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, sobre los cuales emitimos nuestro informe sin excepciones con fecha 25 de julio de 2022, hemos efectuado una revisión de la información contable que se incluye en el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia que acompañan dichos estados financieros intermedios consolidados.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de acompañar a los mencionados estados financieros intermedios consolidados un Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del Auditor

El Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia ha estado sujeto a los procedimientos aplicados en la revisión de los estados financieros intermedios consolidados que acompaña y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo:

- Un entendimiento general de la estructura de control interno y gobierno establecida para la preparación del Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia.
- Reuniones con la gerencia responsable por la contabilidad, control financiero y operaciones del Banco, a los efectos de discutir los criterios más significativos adoptados para la preparación de la información contable presentada en el mencionado informe.
- La lectura de la información presentada en las diferentes secciones del documento, a los efectos de evaluar si la información es materialmente consistente con los estados financieros intermedios consolidados y el entendimiento obtenido en el curso de nuestra revisión de estos.
- Sobre la información financiera contable presentada en las secciones 1. Información destacada, 3. Información por segmentos y 4. Balance y resultados, hemos aplicado los siguientes procedimientos:
 - Comparar las cifras incluidas en el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia con las presentadas en los estados financieros intermedios consolidados, los auxiliares u otra información contable subyacente sujeta a los procedimientos de revisión.
 - Efectuar procedimientos analíticos y reprocesos de porcentajes y otros indicadores.
- Informar excepciones identificadas durante la revisión.
- Obtener una carta de representación de la Gerencia por su responsabilidad en la preparación y presentación del Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia.



Santiago, 25 de julio de 2022
Banco Santander Chile
2

Limitación al Alcance

Nuestra revisión no se extiende a la información que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera que ocurran, tales como fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, tendencias operacionales, compromisos o resoluciones de incertidumbres. De igual forma, no nos pronunciamos respecto de la calidad o lo apropiado de las estrategias, modelos de negocios y administración de riesgos del Banco, ni sobre otros aspectos de naturaleza subjetiva incluidos en el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia.

Conclusión

En base a nuestra revisión y la aplicación de los procedimientos descritos en el párrafo de Responsabilidad del Auditor, nada llamó nuestra atención que nos haga creer que la información contable incluida en el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia al 30 de junio de 2022 del Banco Santander Chile, no ha sido presentado, en todos su aspectos significativos, de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...
Fernando Orihuea B.
RUT: 22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers

Contenidos



Información importante.....	2
Sección 1: Información destacada.....	3
Información Financiera.....	3
Principales Indicadores.....	4
Sección 2: La naturaleza del negocio.....	5
Posición competitiva.....	5
Entorno operativo.....	6
Convención Constitucional.....	8
Reforma Tributaria.....	8
Regulación y supervisión.....	8
Sección 3: Información por segmento.....	10
Sección 4: Balance y resultados.....	17
Balance.....	17
Resultados.....	21
Sección 5: Expectativas.....	33
Sección 6: Riesgos.....	34
Sección 7: Clasificaciones de riesgo.....	50
Sección 8: Desempeño de la acción.....	51
Anexo 1: Estrategia y banca responsable.....	51
Nuestra estrategia.....	52
Banca Responsable.....	54
Objetivos estratégicos por grupo de interés.....	57
Últimos eventos y hechos esenciales.....	62
Anexo 2: Balance.....	63
Anexo 3: Resultados acumulados.....	66
Anexo 4: Resultados trimestrales.....	67
Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante.....	68

Información importante

Banco Santander Chile (“Santander”) advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones dentro de la definición del “U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995”. Dichas previsiones y estimaciones aparecen en varios lugares de la presentación e incluyen, entre otras cosas, comentarios sobre el desarrollo de negocios y rentabilidades futuras. Estas previsiones y estimaciones representan nuestros juicios actuales sobre expectativas futuras de negocios, pero puede que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes ocasionen que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Entre estos factores se incluyen: (1) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Los factores de riesgo y otros factores fundamentales que hemos indicado en nuestros informes pasados o en los que presentaremos en el futuro, incluyendo aquellos remitidos a las entidades reguladoras y supervisoras, incluida la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América (la “SEC”), podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otros factores desconocidos o imprevisibles pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

Nota: la información contenida en este documento no está auditada y se presenta bajo las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero para bancos de Chile, que es similar a las NIIF, pero hay algunas diferencias. Consulte nuestro 20-F de 2021 presentado ante la SEC para obtener una explicación de las principales diferencias entre las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero e IFRS. No obstante, las cuentas consolidadas se preparan sobre la base de principios contables generalmente aceptados en Chile. Todas las cifras presentadas están en términos nominales. Las cifras históricas no están ajustadas por inflación. Tenga en cuenta que esta información, que se proporciona únicamente con fines comparativos puede sufrir más cambios durante el año y, por lo tanto, las cifras históricas, incluidas las razones financieras, presentadas en este informe pueden no ser totalmente comparables con las cifras futuras presentadas por el Banco.

El presente documento ha sido aprobado para su divulgación por el Comité de Directores y de Auditoría de Banco Santander con fecha 25 de julio de 2022.

Sección 1: Información destacada

Información Financiera

Balance (\$ millones)	jun-22	dic-21	% Variación
Activos totales	70.884.440	63.635.077	11,4%
Préstamos totales ¹	38.232.162	36.628.704	4,5%
Depósitos a la vista	15.725.629	17.900.938	(12,2%)
Depósitos a plazo	11.893.299	10.131.055	17,4%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	3.588.420	3.634.917	(1,3%)
Resultados (YTD)	jun-22	jun-21	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	957.551	857.498	11,7%
Ingreso neto por comisiones	191.969	163.589	17,3%
Resultado financiero neto	99.256	69.290	43,2%
Total ingresos operacionales ²	1.252.458	1.092.883	14,6%
Gastos operacionales ³	(474.516)	(437.381)	8,5%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	777.942	655.502	18,7%
Gasto por pérdidas crediticias	(162.602)	(178.068)	(8,7%)
Resultado operacional antes de impuestos	615.340	477.434	28,9%
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	521.257	370.069	40,9%

1. Préstamos (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado y préstamos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
2. Total ingresos operacionales: Ingresos netos de intereses+ ingresos netos de reajustes + ingresos netos de comisiones+ resultado financiero neto + resultado por inversiones en sociedades+ resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas+ otros ingresos operacionales
3. Gastos operativos: Gastos por obligaciones de beneficios a empleados + gastos de administración+ depreciación y amortización+ otros gastos operacionales + deterioro de activos no financieros

Principales Indicadores (información financiera no contable)

Indicadores de capital	jun-22	dic-21	Variación pb
Activos ponderados por riesgo	38.370.970	37.936.312	1,1%
Ratio de capital básico ¹	9,6%	9,2%	41
Ratio de Tier I ²	2,7%	2,6%	11
Ratio de Tier II	3,9%	3,5%	46
Ratio BIS ³	16,2%	15,2%	97
Rentabilidad y eficiencia	jun-22	jun-21	Variación pb
Margen Interés Neto (MIN) ⁴	4,1%	4,1%	(5)
Ratio de eficiencia ⁵	37,9%	40,0%	(213)
Retorno sobre patrimonio promedio ⁶	28,7%	21,1%	757
Retorno sobre activos promedios ⁷	1,6%	1,3%	31
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) ⁸	2,8%	2,2%	61
Ratios de calidad de activo (%)	jun-22	jun-21	Variación pb
Ratio de morosidad ⁹	1,5%	1,3%	18
Ratio de cobertura de morosidad ¹⁰	227,8%	252,2%	(2,444)
Costo de crédito ¹¹	0,9%	1,0%	(16)
Clientes y canales de servicio (#)	jun-22	jun-21	% Variación
Clientes totales	4.028.551	3.893.309	3,5%
Cuentas corrientes (incluyendo Superdigital)	2.395.718	1.848.457	29,6%
Clientes leales ¹²	1.964.191	1.867.167	5,2%
Clientes digitales ¹³	815.627	777.664	4,9%
Sucursales	310	344	(9,9%)
Empleados	9.541	10.240	(6,8%)
Capitalización de mercado (YTD)	jun-22	jun-21	% Variación
Utilidad neta por acción (\$)	2,77	1,96	40,9%
Utilidad neta por ADR (US\$)	1,20	1,07	11,8%
Precio de acción (\$/por acción)	37,05	36,31	2,0%
Precio de ADR (US\$ por ADR)	16,29	19,87	(18,0%)
Capitalización de mercado (US\$m)	7.750	9.361	(17,2%)
Cantidad de acciones (millones)	188.446,1	188.446,1	--%
ADRs (1 ADR = 400 acciones) (millones)	471,1	471,1	--%

- Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
- Capital tier 1 dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
- Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
- MIN = Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.
- Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos
- Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.
- Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales
- Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
- Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
- Total provisiones por riesgo de crédito divididas por Capital + intereses futuros de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos. Ajustado para incluir \$16.000 millones de provisiones adicionales de 4T19, \$30.000 millones establecidas en 2T20, \$30.000 millones establecidas en 3T20, \$50.000 millones establecidas en 4T20, \$24.000 millones establecidas en 1T21, \$18.000 millones establecidas en 2T21, \$30.000 millones establecidas en 3T21, \$ 60.000 millones establecidos en 4T21.
- Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
- Clientes individuos que tienen 4 productos o más con un nivel d rentabilidad y uso mínimo. Empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos.
- Clientes que usan nuestros canales digitales por lo menos una vez al mes.

Sección 2: La naturaleza del negocio

Posición competitiva

Somos el banco más grande del mercado chileno en términos de colocaciones (excluyendo colocaciones en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero) y el segundo banco más grande en términos de depósitos totales (excluyendo depósitos en poder de filiales de bancos chilenos en el extranjero). Santander Chile brinda una amplia gama de servicios de banca comercial y minorista a sus clientes, incluidos préstamos comerciales, de consumo e hipotecarios, así como cuentas corrientes, depósitos a plazo, cuentas de ahorro y otros productos transaccionales. Además de sus operaciones bancarias tradicionales, ofrece servicios financieros, incluyendo leasing, factoring, servicios de comercio exterior, servicios de asesoría financiera, adquisición y corretaje de fondos mutuos, valores y seguros.

Al 30 de junio de 2022, teníamos activos totales por \$70.884.440 millones (US\$ 76.871 millones), préstamos vigentes (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado, neto de provisiones por riesgos de crédito por \$37.140.460 millones (US\$ 40.227 millones), depósitos totales por \$27.618.928 millones (US\$ 29.952 millones) y un patrimonio de \$3.588.420 millones (US\$ 3.891 millones). El índice de capital BIS al 30 de junio de 2022 fue de 16,2%, con un índice de capital básico de 9,6%.

Banco Santander Chile es una de las empresas con las clasificaciones de riesgo más altas de América Latina con una calificación A1 de Moody's, A- de Standard and Poor's, A+ de Japan Credit Rating Agency, AA- de HR Ratings y A de KBRA. Al 30 de junio de 2022 empleamos a 9.541 personas. Tenemos una presencia líder en todos los principales segmentos de negocios en Chile y una amplia red de distribución con cobertura nacional que se extiende por todo el país. Ofrecemos capacidades de transacción únicas a los clientes a través de nuestras 310 sucursales y plataformas digitales. Nuestra casa matriz está en Santiago y operamos en las principales regiones de Chile.

Para obtener más información sobre la constitución de nuestro negocio, consulte la Sección 2 de nuestro Management Commentary para el 1T22.

	Santander	Ranking contra pares
Cuotas de mercado¹		
Total Colocaciones	17,7%	1
Colocaciones comerciales	15,5%	2
Colocaciones vivienda	21,1%	1
Colocaciones consumo	19,4%	1
Depósitos vista	19,9%	1
Depósitos a plazo	13,6%	3
Cuentas corrientes (#)	29,1%	1
Compras TC (\$)	24,0%	1
Sucursales (#)	18,8%	2
Empleados (#)	16,6%	3
Indicadores		
Ratio de eficiencia	37,0%	2
ROAE	29,5%	2
ROAA	1,6%	2

1. Fuente: CMF, a Mayo 2022, cuentas corrientes a abril 2022 y compras TC son los últimos 12 meses a abril 2022.

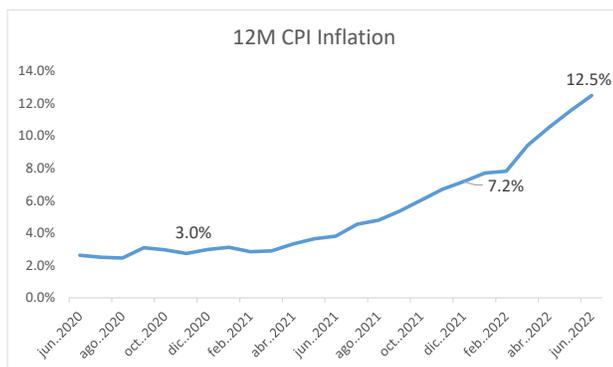
Entorno operativo

Todas nuestras operaciones y sustancialmente todos nuestros clientes se encuentran en Chile. En consecuencia, nuestra situación financiera y los resultados de nuestras operaciones dependen sustancialmente de las condiciones económicas que prevalecen en el país.

A medida que avanza el año, las expectativas del PIB para 2022 y 2023 se han ajustado a la baja. En 2022 esperamos que el PIB crezca un 1,5% y en 2023 un 0,5%. Así, durante este año y el próximo habrá una ralentización de la actividad. La desaceleración de la economía será impulsada por: (i) la estricta política monetaria que está llevando a cabo el Banco Central para controlar la inflación, (ii) un importante ajuste fiscal, (iii) la incertidumbre política debido al próximo referéndum constitucional, y (iv) el deterioro del escenario internacional por un entorno de tasas globales más altas y los efectos secundarios de la guerra en Ucrania. En este contexto, la inversión, luego de haberse expandido un 17,6% en 2021, tendrá una caída moderada en 2022, mientras que el consumo estará algo por debajo de los niveles promedio del año pasado.

El empleo ha seguido recuperándose, de la mano de una mayor participación laboral. Sin embargo, los niveles de tendencia que se habrían observado de no haber ocurrido la pandemia aún no se han recuperado por completo. Por su parte, la mejora del empleo no ha sido homogénea, siendo más fuerte en el trabajo por cuenta propia y más rezagada en el trabajo asalariado formal.

El tipo de cambio se ha estado depreciando últimamente, impulsado por la caída en los precios del cobre y el fortalecimiento global del dólar. Desde finales de marzo hasta el 14 de julio, el peso chileno se había depreciado un 33%. Como resultado, el 15 de julio, el Banco Central publicó un plan para intervenir el mercado cambiario hasta septiembre de 2022. El Banco Central planea vender US\$10 mil millones en el mercado spot a fines de septiembre, sumado a una cantidad similar de coberturas de tipo de cambio y US\$5 mil millones en swaps. Con estas medidas el tipo de cambio volvió a niveles de \$935/US\$1.



La inflación también ha seguido acelerándose en Chile. En el primer semestre de 2022 el IPC aumentó 12,5% en 12 meses (la Unidad de Fomento (UF)¹ aumentó 11,4% en el mismo período). Los principales factores detrás de este aumento han sido los precios de los alimentos y combustibles, así como la depreciación del peso. Para fin de año ahora esperamos que el IPC alcance un 12% en 2022 (lo que significa una variación de 12,0% para la UF) En 2023, a medida que la actividad económica se modere y las materias primas internacionales

¹ La Unidad de Fomento (UF) es una unidad monetaria revaluada en ciclos mensuales de acuerdo al IPC de Chile. Cada día del período comprendido entre el décimo día del mes en curso y el noveno día del mes siguiente, el valor nominal en pesos de la UF se indexa al alza (o a la baja en caso de deflación) a fin de reflejar un monto proporcional de la variación del IPC de Chile el mes calendario anterior. Una UF equivalía a \$33.086,83 al 30 de junio de 2022, \$31.727,74 al 31 de marzo de 2022, \$30.991,74 al 31 de diciembre de 2021 y \$29.709,83 al 30 de junio de 2021.

comiencen a disminuir, los precios deberían comenzar a moderarse, con una tasa de inflación de 5,8% esperada para 2023 (variación de UF de 5,8%). La meta de inflación del Banco Central del 3% no se alcanzará hasta mediados de 2024.



Como resultado de estas mayores presiones inflacionarias, el Banco Central continuó endureciendo la política monetaria. La tasa de política monetaria (TPM) inició una tendencia de alzas que la ubicaron en 4,0% en diciembre de 2021, 7,0% a fines de marzo y 9,75% en la actualidad. Se esperan más aumentos en los próximos meses, alcanzando un nivel máximo de alrededor del 10,5% para septiembre u octubre de este año. Luego, a medida que la actividad económica pierda impulso y la inflación caiga, el Banco Central tendrá espacio para

comenzar a reducir la TPM, finalizando el 2023 en torno a 6,5%.

Resumen de datos económicos estimados:

	2020	2021	2022 (E)	2023 (E)
Cuentas nacionales				
PIB (var. real % a/a)	-6,0%	11,7%	1,5%	0,5%
Demanda interna (var. real % a/a)	-9,3%	21,6%	-0,3%	-1,2%
Consumo total (var. real % a/a)	-7,2%	18,2%	0,0%	-0,5%
Consumo privado (var. real % a/a)	-8,0%	20,3%	-0,4%	-0,8%
Consumo público (var. real % a/a)	-4,0%	10,3%	1,7%	-0,4%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	-9,3%	17,6%	-2,0%	-1,5%
Exportaciones (var. real % a/a)	-1,1%	-1,5%	1,1%	1,4%
Importaciones (var. real % a/a)	-12,7%	31,3%	-4,4%	-4,5%
Mercado Monetario y Cambiario				
Inflación del IPC	3,0%	7,2%	12,0%	5,8%
Inflación UF	2,7%	6,6%	12,0%	5,8%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	711	852	925	935
Tasa de política monetaria (cierre año)	0,5%	4,0%	10,5%	6,5%
Política Fiscal				
Gasto público	11,0%	31,6%	-24,5%	1,8%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,3%	-7,3%	-0,5%	-2,8%

(E) Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile

Convención Constitucional

El 4 de julio de 2022 se reunió por última vez la Convención Constituyente y se presentó el proyecto final de la nueva Constitución. El 4 de septiembre de 2022 se realizará un referéndum para decidir si la población chilena acepta o rechaza esta nueva constitución. La participación en este referéndum es obligatoria y se necesita una mayoría del 50% + 1 para que cualquiera de las dos opciones gane. Si gana la opción Apruebo, Chile adoptará esta nueva constitución gradualmente hasta el 2026. Si gana la opción Rechazo, la constitución actual permanece vigente, aunque es muy probable que se necesite otro proceso constitucional. En el siguiente enlace puede acceder a la versión final del borrador:

<https://www.chileconvencion.cl/wp-content/uploads/2022/07/Texto-Definitivo-CPR-2022-Tapas.pdf>

Reforma Tributaria

El Ministerio de Hacienda de Chile presentó una propuesta de reforma tributaria que será discutida en cuatro iniciativas legislativas: (i) Reestructurar el sistema de impuesto a la renta: introducir un sistema semi-dual para el impuesto a la renta corporativo para desintegrar aún más la tributación de las empresas de la tributación de los accionistas; aumentar las tasas impositivas para las personas de mayores ingresos; introducir un nuevo impuesto a la riqueza y un nuevo régimen de ingresos de capital (ii) Reducir las exenciones tributarias: eliminación de lagunas que facilitan la elusión fiscal y fortalecer la capacidad para combatir la evasión fiscal; (iii) Regalía minera: un impuesto de dos componentes que considera un impuesto básico ad valorem y un impuesto a la rentabilidad con tasas de escala móvil más altas para los productores de cobre; y (iv) Impuestos correctivos: para fomentar los programas ESG y el desarrollo regional. Las tres primeras propuestas se presentaron al Congreso en julio y la última en el 4T2022.

El gobierno espera recaudar US\$12.000mn (4,1% del PIB) con esta reforma para financiar el gasto social. La propuesta ha suscitado varias críticas y dudas tanto del sector privado como del político, en particular, respecto de aquellos aspectos que podrían impactar la competitividad del país. Se espera una dura discusión en el Congreso y numerosas reformas a la ley final.

Regulación y supervisión

En Chile, solo los bancos pueden mantener cuentas corrientes para sus clientes, realizar operaciones de comercio exterior y, junto con instituciones financieras no bancarias, aceptar depósitos a plazo.

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 secundariamente, en la medida que no sea incompatible con este estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas, salvo ciertas disposiciones que expresamente excluyen.

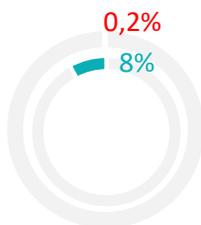
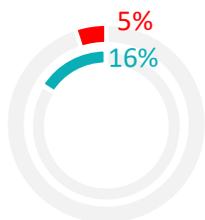
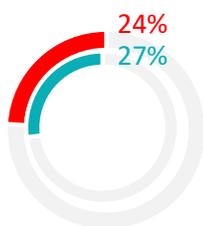
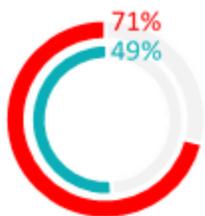
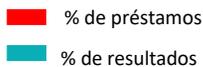
Para obtener más información sobre la regulación y supervisión de nuestro Banco, consulte la Sección 2 de nuestro Management Commentary del 1T22.

Para más información sobre la Ley General de Bancos haga clic [aquí](#).

Para mayor información sobre la CMF, consulte el siguiente sitio web: www.cmfchile.cl

Para más información sobre el Banco Central, consulte el siguiente sitio web: www.bcentral.cl

Sección 3: Información por segmento



Descripción de segmentos

Banca Retail (Individuos y PYMEs)

Comprende a individuos y compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a \$2.000 millones. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, crédito automotriz, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, corretaje de valores, fondos mutuos y seguros. A los clientes PYMEs se ofrece además préstamos con garantía estatal, leasing y factoring.

Empresas e Institucionales (BEI)

Comprende compañías y grandes empresas con ventas anuales sobre los \$2.000 millones, organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales y compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las empresas constructoras con ventas anuales superiores a \$800 millones sin tope. A este segmento se ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros. Adicionalmente a las compañías en el sector inmobiliario se ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

Comprende compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los \$10.000 millones. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros. Este segmento posee una División de Tesorería que proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el área de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad de los clientes. El área de tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Actividades Corporativas ("Otros")

Este segmento incluye principalmente nuestra División de Gestión Financiera, que desarrolla funciones de gestión global, incluida la gestión del riesgo de tasa de inflación, Gap's de moneda extranjera, riesgo de tasa de interés y riesgo de liquidez. El riesgo de liquidez se gestiona principalmente a través de los depósitos mayoristas, emisiones de deuda y la cartera disponible para la venta del Banco. Este segmento también gestiona la asignación de capital por unidad. Estas actividades, con la excepción de nuestra brecha de inflación, generalmente resultan en una contribución negativa a los ingresos. Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con cliente.

Resultados por segmento

Al 30 de junio de 2022

Información financiera contable:

	Retail	BEI	SCIB	Total segmentos
Ingresos netos de intereses y reajustes ¹	566.938	189.870	71.094	827.902
Variación A/A	9,7%	16,6%	54,8%	14,1%
Ingresos netos por comisiones	147.778	30.191	16.264	194.233
Variación A/A	0,7%	30,3%	55,6%	7,7%
Resultado financiero neto	16.910	10.157	75.922	102.989
Variación A/A	(6,2%)	(2,0%)	34,5%	21,4%
Total ingresos	731.625	230.219	163.279	1.125.124
Variación A/A	7,4%	17,2%	44,7%	13,6%
Provisiones por riesgo de crédito	(139.084)	(24.083)	(7.619)	(170.787)
Variación A/A	18,1%	(0,7%)	(267,0%)	24,3%
Ingreso operacional neto de segmentos de negocio	592.541	206.136	155.660	954.337
Variación A/A	5,1%	19,7%	32,6%	11,8%
Gastos operativos²	(313.083)	(52.228)	(43.385)	(408.696)
Variación A/A	1,3%	18,9%	19,1%	5,0%
Contribución neta de segmentos de negocio	279.459	153.907	112.276	545.641
Variación A/A	9,7%	20,0%	38,7%	17,6%

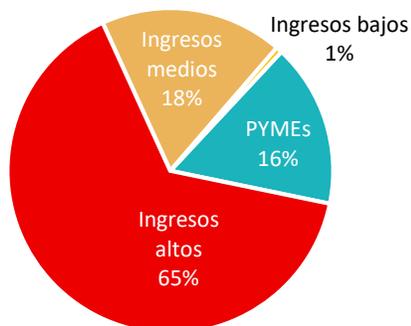
1. Incluye los resultados netos de intereses y reajustes
2. Incluye los gastos de personal, administración y depreciación

Banca Retail

Información financiera contable:

ACTIVIDAD			
\$mm	jun-22	jun-22/dic-21	T/T
Préstamos	26.329.088	2,1%	2,3%
Depósitos	13.871.745	-6,1%	1,2%

COMPOSICIÓN



Actividad comercial:

Santander busca crecer en la banca retail de una manera responsable, con un enfoque en sustentabilidad a nuestros clientes, individuos y PYMES. Un 77% de los préstamos a individuos va a personas de ingresos altos, sin embargo, el Banco tiene una estrategia innovadora para los ingresos masivos. Nuestro Programa Life, orientada a los ingresos masivos donde ganan méritos por su comportamiento financiero sigue ganando popularidad. En el segundo trimestre de este año se abrieron 59.366 cuentas corrientes Life y el total de clientes cerró el trimestre en 4.001.163, lo que representa un aumento de 3,5% A/A. En el trimestre Superdigital siguió ganando fuerza, entregando una alternativa atractiva para los chilenos semi o no-bancarizados. A finales de junio 2022, teníamos cerca de 334.484 clientes. Durante los últimos meses hemos seguido extendiendo alianzas a distintas organizaciones y empresas para promover Superdigital como una plataforma digital para sus empleados y/o clientes.

Los volúmenes de la Banca Retail crecieron 2,1% comparado con el 31 de diciembre de 2021 y 2,3% respecto al trimestre anterior. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 4,0% T/T, impulsados por el aumento en el valor de la UF mientras que la demanda de nuevas hipotecas se mantuvo moderada. Los créditos automotrices continuaron creciendo a un ritmo elevado, pero esto fue compensado por un menor dinamismo en el resto de productos de consumo y una caída en los préstamos a pymes.

Por otro lado, los depósitos en este segmento disminuyeron 6,1% comparado con el 31 de diciembre de 2021 y aumentaron 1,2% T/T ya que los depósitos a la vista cayeron al normalizarse la liquidez de nuestros clientes luego de la fuerte entrada durante la pandemia por ayudas estatales y retiros de los fondos de pensiones.

RESULTADOS

\$mm	jun-22	A/A	2T22	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	566.938	9,7%	284.356	0,6%
Comisiones	147.778	0,7%	73.893	0,0%
Trx finan.	16.910	-6,2%	7.818	-14,0%
Total ingresos	731.625	7,4%	366.066	0,1%
Provisiones	(139.084)	18,1%	(72.278)	8,2%
Ingresos op. Netos	592.541	5,1%	293.788	-4,6%
Gastos	(313.083)	1,3%	(162.475)	7,9%
Contrib. Neta	279.459	9,7%	131.314	-11,4%

Desempeño:

La contribución neta de banca minorista aumentó 9,7% A/A. El margen aumentó 9,7% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron 0,7%, lideradas por las comisiones por tarjetas que crecieron un 7,1% debido al mayor uso y al aumento de la base de clientes. Las provisiones aumentan 18,1% A/A, sin incluir las provisiones adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año y la normalización de la calidad de los activos de nuestros colocaciones de consumo e hipotecarios luego de niveles históricamente bajos de cartera vencida debido al aumento de liquidez de nuestros clientes en periodos recientes. Los costos operativos aumentaron 1,3% A/A ya que el Banco continuó con su transformación digital, lo que generó mayores eficiencias operativas.

Comparado con el 1T22, la contribución neta de la banca minorista disminuyó 11.4% T/T. El margen aumentó 0,6% T/T debido a un mejor margen en créditos de consumo y compensado por menores volúmenes de depósitos a la vista. Las comisiones de este segmento fueron estables en el trimestre con mayores comisiones por corretaje de seguros y administración de activos, así como por un aumento en las comisiones de cuenta corriente. Las provisiones aumentaron 8,2% T/T, que no incluyen las provisiones adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año y la normalización de la calidad de los activos de las colocaciones de consumo e hipotecarios luego de niveles históricamente bajos de cartera vencida debido al aumento de la liquidez de nuestros clientes en periodos recientes. Los costos de operación aumentaron 7,9% T/T principalmente por el efecto de una mayor inflación y la depreciación del peso chileno, que incrementan nuestros costos con proveedores así como mayores costos de comercialización relacionados con nuestros nuevos productos.

Banca de Empresas e Institucionales (BEI)

Información financiera contable:

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
				\$mm	jun-22	A/A	2T22	T/T
\$mm	jun-22	Jun-22/ dic-21	T/T	Ingresos netos de intereses y reajustes	189.870	16,6%	95.692	1,6%
Préstamos	9.077.013	6,6%	4,7%	Comisiones	30.191	30,3%	14.356	-9,3%
Depósitos	6.054.873	-2,8%	-6,2%	Trx finan.	10.157	-2,0%	5.611	23,4%
				Total ingresos	230.219	17,2%	115.660	1,0%
				Provisiones	(24.083)	-0,7%	-18.897	264,4%
				Ingresos op. Netos	206.136	19,7%	96.762	-15,1%
				Gastos	(52.228)	18,9%	-27.888	7,9%
				Contrib. Neta	153.907	20,0%	68.874	-19,0%

Actividad comercial:

La cartera de este segmento creció 6,6% comparado con el 31 de diciembre de 2021 y 4,7% T/T, impulsada por una mayor actividad económica, especialmente en los sectores vinculados al comercio exterior. Los depósitos a la

vista y a plazo disminuyeron 2,8% desde el 31 de diciembre de 2021 y 6,2% T/T debido a que el exceso de liquidez de estos clientes se fue drenando en los últimos meses. El enfoque de este segmento es centrarse en la rentabilidad total del cliente, en las actividades crediticias y no crediticias.

Desempeño:

La contribución neta de BEI aumentó 20,0% en los seis meses terminados el 30 de junio de 2022 respecto al mismo periodo del año anterior, con un aumento de los ingresos totales de 17,2% debido a un crecimiento de 16,6% en el margen debido a un mejor spread en las fuentes de financiamiento. Adicionalmente, las comisiones aumentaron un 30,3% en línea con la mayor actividad de los clientes en pagos y comercio exterior así como leasing, factoring y estructuración de operaciones. Las provisiones en este segmento disminuyeron 0,7% A/A debido a la liberación de provisiones para clientes particulares que han disminuido su riesgo o pagado su deuda así como la recuperación de deuda castigada, compensada por mayores castigos. Los gastos aumentaron un 18,9% principalmente por los mayores gastos tecnológicos que se ven afectados por la depreciación del peso chileno.

La contribución neta de BEI disminuyó 19,0% T/T debido a que las provisiones aumentaron a \$18.897 millones por un deterioro en el comportamiento de pago de algunos clientes de este segmento y los gastos operacionales aumentaron 7,9% T/T por mayores gastos de personal principalmente por el efecto de aumento de la inflación en los salarios y mayores costos por despidos. Esto fue compensado en parte por un ligero aumento en el margen de 1,6% T/T principalmente por el crecimiento de la cartera de colocaciones y mayores resultados por operaciones financieras con \$ 5.611 millones en el trimestre.

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB)

Información financiera contable:

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
				\$mm	jun-22	A/A	2T22	T/T
\$mm	jun-22	Jun-22/ dic-21	T/T	Ingresos netos de intereses y reajustes	71.094	54,8%	37.327	10,5%
				Comisiones	16.264	55,6%	8.259	3,2%
				Trx finan.	75.922	34,5%	33.990	-18,9%
				Total ingresos	163.279	44,7%	79.576	-4,9%
				Provisiones	(7.619)	-267,0%	(7.334)	2470,8%
				Ingresos op. Netos	155.660	32,6%	72.242	-42,4%
				Gastos	(43.385)	19,1%	(22.109)	3,9%
				Contrib. Neta	112.276	38,7%	50.133	-19,3%

Actividad comercial:

Durante el trimestre, la demanda de créditos se aceleró debido a la reactivación económica y menores oportunidades de financiamiento en el mercado local de renta fija. Con esto, la cartera creció 20,1% desde el 31

de diciembre de 2021 y 12,8% T/T. Los depósitos aumentaron 10,7% desde el 31 de diciembre de 2021 y 5,7% T/T debido a una mayor demanda de depósitos a plazo que se han vuelto más atractivos con los incrementos en la TPM.

Desempeño:

Los ingresos totales de este segmento aumentaron 38,7% A/A, impulsados por un aumento general en el negocio de este segmento. Los ingresos netos por intereses y reajustes aumentaron 54,8% A/A debido al aumento de las colocaciones, en particular de comercio exterior, y a un mejor margen en sus fuentes de financiamiento. También destaca el incremento interanual de los ingresos de tesorería de clientes del 34,5% y del 55,6% en las comisiones. Las provisiones disminuyeron 267,0% A/A a pesar del incremento en los volúmenes de colocaciones debido a que un cliente particular mejoró su comportamiento de pago y se vendieron un par de colocaciones liberando provisiones. Los gastos aumentaron 19,1% debido a una mayor inversión en las tecnologías que atienden a este segmento y a una mayor inflación y actividad comercial.

Los ingresos totales de este segmento disminuyeron 17,6% T/T, impulsados por mayores provisiones en el trimestre ya que hubo un deterioro general en el comportamiento de pago en el trimestre y una disminución en las ganancias por ingresos de tesorería de clientes luego de un fuerte aumento en el 1T22, con actividad en market making mostrando volatilidad, en línea con las expectativas del mercado de los factores económicos. Esto fue compensado en parte por un aumento del 10,5% en el margen de intereses debido al aumento de las colocaciones y una mejor mezcla de fuentes de financiamiento y un aumento del 16,9% en las comisiones generadas por mayores servicios de asesoría financiera como operaciones estructuradas. Los gastos en el trimestre aumentaron 3.9%, demostrando un buen control de costos al estar por debajo de la inflación.

Actividades corporativas

Información financiera contable:

RESULTADOS				
\$mm	jun-22	A/A	2T22	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	129.650	(1,8%)	112.710	565,4%
Comisiones	(2.264)	(86,5%)	(1.685)	191,1%
Trx finan.	(3.733)	(72,4%)	(5.021)	(489,9%)
Total ingresos	123.653	24,0%	106.005	500,7%
Provisiones	8.184	(117,6%)	7.354	785,3%
Ingresos op. Netos	131.837	123,2%	113.358	473,5%
Gastos	(8.286)	55,0%	(4.307)	8,3%
Contrib. Neta	123.551	130,0%	109.051	652,1%

Comentarios sobre el resultado:

Las actividades corporativas del Banco aportaron \$123.551 millones a los resultados en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022, lo que representa un incremento del 130,0% respecto al mismo periodo del año anterior. Esto se debió principalmente a las provisiones voluntarias establecidas en el primer semestre de 2021 que no se repitieron en 2022. También durante el período recibimos menores ingresos por intereses y reajustes debido a un aumento en el costo de fondeo administrado por el ALCO y menores ingresos por comisiones en este segmento.

En el 2T22 los resultados del centro corporativo aumentaron 652,1% principalmente por un aumento de 565,4% en los ingresos por intereses y reajustes debido a que el Banco incrementó la exposición a la UF en un entorno de alta inflación.

Sección 4: Balance y resultados

Balance

Crecimiento de colocaciones liderado por empresas corporativas y consumo

Las colocaciones totales aumentaron 3,8% T/T y 4,4% desde el 31 de diciembre de 2021. La demanda de préstamos fue impulsada por créditos automotrices de alto rendimiento y préstamos para tarjetas de crédito. El crecimiento de las colocaciones también estuvo influenciado significativamente por las ganancias por conversión producidas por la alta inflación en el trimestre (+4,3%) sobre las colocaciones denominadas en UF y las ganancias por conversión producidas por la depreciación del peso chileno frente al US\$ (17,6% T/T) para préstamos denominados en moneda extranjera. Aproximadamente el 20% de nuestra cartera de créditos comerciales está denominado en moneda extranjera, principalmente dólares americanos y el 50% de nuestros créditos están denominados en UF, principalmente créditos hipotecarios.

Colocaciones por segmento

Información financiera contable:

(\$mm)	Acumulado			Var %	
	jun-22	mar-22	dic-21	jun-22/ mar-22	jun-22/ dic-21
Consumo	5.100.573	5.023.362	4.948.696	1,5%	3,1%
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	836.060	794.451	723.075	5,2%	15,6%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	4.264.513	4.228.911	4.225.620	0,8%	0,9%
Hipotecario	14.723.306	14.158.430	13.738.896	4,0%	7,2%
PYMES	4.079.696	4.201.864	4.645.806	(2,9%)	-12,2%
Banca Retail¹	26.329.088	25.749.119	25.784.719	2,3%	2,1%
Banca de Empresas e Institucionales (BEI)	9.077.013	8.665.425	8.511.500	4,7%	6,6%
Corporate & Investment banking (SCIB)	2.713.772	2.405.864	2.260.031	12,8%	20,1%
Otros²	112.289	29.279	72.454	283,5%	55,0%
Total^{3 4}	38.232.162	36.849.688	36.628.704	3,8%	4,4%

1. Incluye préstamos de consumo, hipotecario y otros préstamos comerciales a individuos.
2. Otros incluyen otros préstamos no segmentados, interbancarios y préstamos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Ver Nota 11 y 13 de los estados financieros.
3. Total préstamos brutos de provisiones.
4. Los clientes incluidos en cada segmento de negocio son revisados constantemente y reclasificado si un cliente no cumple con el criterio del segmento. Por lo tanto, variaciones de volúmenes de negocio y resultados pueden reflejar tendencias de negocios y efectos de migración de clientes.

Durante el trimestre, nuestro segmento SCIB experimentó un fuerte crecimiento de 12,8% en el último trimestre y 20,1% desde el 31 de diciembre de 2021 debido a que las grandes empresas buscaron financiamiento a través de préstamos corporativos debido a que el mercado local de renta fija continúa sin liquidez luego de los retiros de los fondos de pensiones. Este crecimiento también estuvo influenciado por las ganancias por conversión provocadas por la depreciación del peso y la alta tasa de inflación en el trimestre. Estos factores también impulsaron el crecimiento crediticio en nuestro segmento de mercado medio, que aumentó un 10,2 % A/A y un 4,7% T/T. Nuestra estrategia con estos segmentos sigue centrándose en la rentabilidad general de estos clientes, concentrándose en actividades no crediticias como cash management y los productos de tesorería.

Las colocaciones de banca retail crecieron 2,3% T/T y 2,1% desde el 31 de diciembre de 2021. Los créditos de consumo aumentaron 1,5% T/T y 3,1% comparado con el cierre de 2021 . Esto fue impulsado por un aumento de 5,2% en el trimestre por Santander Consumer, nuestra subsidiaria que vende créditos automotrices y un aumento de 7,4% trimestral en préstamos de tarjetas de crédito luego de varios trimestres de contracciones a medida que los niveles de liquidez de los hogares han comenzado a normalizarse y una mayor demanda de viajes y ocio que aumenta los préstamos de tarjetas de crédito. La demanda de originación de nuevos préstamos hipotecarios ha caído a medida que la inflación y las tasas han aumentado. Por otro lado, la tasa de variación de la UF fue de 4,3% en el trimestre, que también resultó en un impacto positivo de conversión en los créditos hipotecarios, ya que la mayoría de estos créditos están denominados en UF. En cuanto a las pymes, la demanda de nuevos préstamos sigue siendo moderada después de un fuerte aumento en 2020 y 2021 para los programas de préstamos Fogape y Fogape Reactiva.

Inversiones financieras

Información financiera contable:

Inversiones financieras

(\$mn)	Acumulado			Var %	
	jun-22	mar-22	dic-21	jun-22/dic-21	jun-22/mar-22
Negociación	83.899	92.548	73.348	14,4%	(9,3%)
Disponible para la venta	6.020.627	4.022.574	5.900.278	2,0%	49,7%
Mantenidas hasta el vencimiento	4.581.663	4.732.869	4.691.730	(2,3%)	(3,2%)
Total	10.686.189	8.847.990	10.665.356	0,2%	20,8%

Desde el inicio de la pandemia, el Banco ha experimentado un aumento importante en dos fuentes de financiamiento: (i) depósitos a la vista y (ii) las líneas de crédito del Banco Central. Ambas fuentes de fondos han contribuido a mejorar la combinación de financiamiento del Banco y se han utilizado para financiar actividades crediticias, especialmente a PYMEs a través del programa FOGAPE.

Al mismo tiempo, la expansión de los depósitos a la vista ha desencadenado la reserva técnica. En la medida en que el monto agregado de los depósitos a la vista exceda 2,5 veces el capital regulatorio de un banco, un banco debe mantener una reserva del 100% contra ellos con el Banco Central. Al 30 de junio de 2022, el Banco Central nos exigió mantener una reserva técnica adicional de \$2.050.493 millones.

Además, la utilización de las líneas de Crédito del Banco Central nos obliga a reservar garantías. Los instrumentos utilizados como garantía para las líneas del Banco Central y la reserva técnica han sido préstamos de alta calificación y bonos del Banco Central. A raíz de estos factores en el 2021, en PCGA chileno y en línea con NIC 39, el Banco reclasificó \$ 4,7 billones de activos disponibles para la venta (AFS) al portafolio de inversiones Mantenido hasta el Vencimiento (HTM). Los instrumentos incluidos como HTM están siendo utilizados como garantía de las Líneas de Crédito del Banco Central con un vencimiento similar a cuatro años y de reserva técnica en el Banco Central.

Depósitos totales aumentan 2,1% en el trimestre. Los clientes cambian de depósitos a la vista a plazo fijo a medida que las tasas suben

Información financiera contable:

Financiamiento

(\$mm)	Acumulado			Var %	
	jun-22	mar-22	dic-21	jun-22/dic-21	jun-22/mar-22
Depósitos a la vista	15.725.629	16.880.011	17.900.917	(12,2%)	(6,8%)
Depósitos a plazo	11.893.299	10.159.808	10.131.056	17,4%	17,1%
Depósitos totales	27.618.928	27.039.819	28.031.973	(1,5%)	2,1%
Corretaje de Fondos mutuos ¹	8.012.866	7.770.152	7.891.967	1,5%	3,1%
Bonos ²	9.311.347	8.333.637	8.322.475	11,9%	11,7%
Líneas del Banco Central	5.400.839	5.475.732	5.611.439	(3,8%)	(1,4%)
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) ³	153,3%	146,4%	148,9%		
Ratio de financiación estable neta (RFEN) ³	108,0%	112,6%	110,8%		

1. Banco Santander Chile es el intermediario exclusivo de fondos mutuos administrados por Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, subsidiaria de SAM Investment Holdings Limited. Esta cifra no forma parte de los estados financieros consolidados del Banco.
2. Incluye instrumentos financieros de capital regulatorio (AT1 y Tier 2).
3. Calculado de acuerdo con la normativa chilena.

Durante el trimestre, el Banco Central continuó elevando la tasa de política monetaria (TPM) de 7,0% a 9,0% al cierre de junio (actualmente en 9,75%). Esperamos que la TPM alcance 10% en los próximos meses.

Este aumento en las tasas tuvo un impacto directo en nuestra mezcla de fondeo. Los depósitos totales del Banco aumentaron 2,1% T/T y disminuyeron 1,5% comparado con el 31 de diciembre de 2021. También, los depósitos a

la vista disminuyeron 6,8% T/T y 12,2% comparado con el 31 de diciembre de 2021 debido a que el aumento en las tasas llevó a nuestros clientes a cambiarse a depósitos a plazo más atractivos que crecieron 17,1% T/T, especialmente entre individuos y PyMEs.

Ratio BIS en 16,2%. Capital básico llega a 9,6% y el ROE 28,7% en el 1S22

Información financiera contable:

Patrimonio

(\$mm)	Acumulado			Var. %	
	jun-22	mar-22	dic-21	jun-22/dic-21	jun-22/mar-22
Capital	891.303	891.303	891.303	--%	--%
Reservas	2.871.772	2.561.789	2.557.815	12,3%	12,1%
Cuentas de valoración	(520.608)	(445.904)	(354.364)	46,9%	16,8%
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	(13.765)	774.959	-	--%	--%
Utilidad del periodo	521.257	235.743	778.933	(33,1%)	121,1%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(161.539)	(312.478)	(238.770)	(32,3%)	(48,3%)
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	3.588.420	3.705.411	3.634.917	(1,3%)	(3,2%)
Interés no controlador	102.293	98.298	94.360	8,4%	4,1%
Total patrimonio	3.690.713	3.803.709	3.729.277	(1,0%)	(3,0%)

El **patrimonio neto** totalizó \$ 3.690.713 millones al 30 de junio de 2022. En la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2022, se aprobó un dividendo del 60% de la utilidad del ejercicio 2021 y el 40% restante de la utilidad del ejercicio 2020 se asignó a reservas. El **ROAE** del Banco fue de 31,7% en 2T22 comparado con 25,6% en 1T22 y alcanzó un ROAE acumulado a la fecha de 28,7% comparado con un ROAE de 22,5% acumulado en el año de 2021.

Información financiera no contable:

Adecuación de capital

(\$mm)	YTD			Var. %	
	jun-22	mar-22	dic-21	jun-22/dic-21	jun-22/mar-22
Capital básico	3.690.713	3.803.709	3.494.580	5,6%	(3,0%)
AT1	1.023.706	908.830	971.832	5,3%	12,6%
Tier I	4.714.419	4.712.539	4.466.412	5,6%	--%
Tier II	1.499.637	1.426.781	1.310.419	14,4%	5,1%
Capital regulatorio	6.214.056	6.139.321	5.776.831	7,6%	1,2%

Activos ponderados por riesgo	38.370.970	36.483.249	37.936.332	1,1%	5,2%
Ratio de capital básico	9,6%	10,4%	9,2%		
Ratio Tier I	12,3%	12,9%	11,8%		
Ratio Tier II	3,9%	3,9%	3,5%		
BIS ratio	16,2%	16,8%	15,2%		
ROAE trimestral	31,7%	25,6%	26,7%		
ROAE acumulado	28,7%	25,6%	22,5%		

Nota importante: Las cifras en la tabla arriba para el año 2021 no incluyen cambios del nuevo compendio de la CMF.

Los **activos ponderados por riesgo (APR)** aumentaron 1,1% comparado con el 31 de diciembre de 2021 debido a la implementación de Basilea III, que a partir de diciembre de 2021 incluye activos ponderados por riesgo operacional y de mercado. El pago de dividendos aprobado del 60% de las utilidades de 2021 atribuibles a los propietarios del Banco en abril llevó a la disminución trimestral de nuestros índices de capital, sin embargo, esto fue mitigado por el impacto positivo del alto ROE y el índice de capital básico del Banco alcanzó el 9,6% al cierre de junio de 2022 y el ratio BIS III total alcanzó el 16,2%.

Resultados

Ingresos por intereses y reajustes en 2T22 aumentan 22,2% A/A

Información financiera contable:

Ingresos de intereses y reajustes

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Ingresos netos por intereses	353.136	740.912	(52,3%)	131.328	221.808	375.077	(65,0%)	(40,8%)
Ingresos netos por reajustes	604.416	116.586	418,4%	398.757	205.658	58.711	579,2%	93,9%
Total ingresos netos por intereses y reajustes	957.552	857.498	11,7%	530.085	427.466	433.788	22,2%	24,0%

Información financiera no contable:

Indicadores del Margen

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Activos generadores promedios	46.858.334	41.576.677	12,7%	47.228.915	46.154.793	41.718.056	13,2%	2,3%
Préstamos promedios	37.264.476	34.361.334	8,4%	37.470.231	36.642.558	34.547.870	8,5%	2,3%
GAP UF promedio ¹	8.893.232	6.105.901	45,6%	9.459.309	8.348.914	5.850.824	61,7%	13,3%
Tasa activos generadores ²	7,9%	5,8%		9,4%	6,5%	6,5%		
Costo de fondos ³	4,0%	1,0%		5,1%	2,9%	2,2%		
MIN⁴	4,1%	4,1%		4,5%	3,7%	4,2%		
Var. UF ⁵	6,8%	2,2%		4,3%	2,4%	1,1%		
TPM	9,0%	0,5%		9,0%	7,0%	0,5%		

1. La brecha promedio entre activos y pasivos indexados a la Unidad de Fomento (UF), una unidad indexado a la inflación.

2. Ingresos por intereses divididos por activos generadores promedios.

3. Gasto por intereses dividido por la suma de pasivos que devengan intereses y depósitos a la vista.

4. Ingreso neto de intereses dividido por activos generadores promedios.

5. Inflación medida como la variación de la Unidad de Fomento en el periodo.

Los ingresos de intereses y reajustes netos (NII) aumentaron 11,7% en el 1S22 en comparación con el 1S21. Este incremento en el NII fue impulsado por el incremento de 12,7% en los activos generadores promedio y la mayor tasa de inflación.

Para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022, la variación de la UF alcanzó un 6,8% frente al 2,2% del 1S21. Dadas estas condiciones, el Banco ha venido aumentando activamente la diferencia entre los activos generadores de interés indexados a la UF y los pasivos indexados a la UF, que alcanzó \$8.893.232 millones en el 1S22. Esto impulsó el ingreso neto por reajustes, que es el NII de activos vinculados a la inflación, al alza en un 418,4% en el 1S22 comparado al mismo periodo del año anterior. Esto fue parcialmente compensado por el entorno de tasas de interés más altas.

En el primer semestre de 2022, el Banco Central continuó endureciendo la política monetaria y la TPM, alcanzó 9,0% al cierre de junio frente a 0,5% en el 1S21. El Banco tiene una duración más corta de los pasivos que devengan intereses que los activos que devengan intereses y, por lo tanto, cuando las tasas suben abruptamente, nuestros pasivos se cotizan más rápido que nuestros activos, empujando los márgenes a la baja. Como resultado, nuestro MIN de activos y pasivos de rendimiento nominal disminuyó 40,8%. Todo incluido, nuestro MIN en el 1S22 alcanzó 4,1%, estable en comparación con nuestro MIN en el 1S21.

En el 2T22, el total de ingresos de intereses y reajustes aumentó 24,0% T/T y 22,2% A/A. La variación de la inflación medida por la variación de la UF fue de 4,3% frente a 2,4% en el 2T22 y 1,1% en el 2T21. Esta mayor tasa de inflación y una brecha de UF más amplia impulsaron el NII en el trimestre a pesar del aumento en las tasas de interés. Por esta razón el MIN del Banco alcanzó 4,5% en el 2T22 comparado con 3,7% en el 2T21 y 4,2% en el 1T21.

En julio, el Banco Central elevó la TPM a 9,75%, lo que debería presionar a la baja el MIN. Además, la inflación en UF debería comenzar a desacelerarse desde los niveles actuales. Por esta razón, nuestra expectativa de MIN para el año completo es de 3,5%-3,7%.

Costo de crédito en 0,9% y cobertura en 227,8% en 1S22 a medida que la calidad de los activos empiza a normalizarse.

Información financiera contable:

Provisiones

\$ millones	Acumulado			Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes ¹	(202.695)	(169.003)	19,9%	(116.081)	(86.614)	(88.768)	30,8%	34,0%
Provisiones especiales por riesgo de crédito ²	(4.797)	(44.814)	(89,3%)	(1.879)	(2.918)	(20.598)	(90,9%)	(35,6%)
Provisiones brutas	(207.492)	(213.816)	(3,0%)	(117.960)	(89.531)	(109.367)	7,9%	31,8%
Recuperación de créditos castigados	45.246	35.674	26,8%	27.146	18.100	18.737	44,9%	50,0%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(356)	75	(576,9%)	(341)	(15)	105	(425,7%)	2156,6%
Gasto por pérdidas crediticias	(162.602)	(178.068)	(8,7%)	(91.155)	(71.447)	(90.524)	0,7%	27,6%

1. Incluye castigos

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes

Información financiera no contable:

Indicadores calidad de los activos y costo de crédito

	Acumulado		Trimestral		
	jun-22	jun-21	2T22	1T22	2T21
Costo de crédito ¹	0,87%	1,03%	0,97%	0,78%	1,05%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,7%	2,8%	2,7%	2,6%	2,8%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	1,5%	1,3%	1,5%	1,3%	1,3%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	4,7%	4,9%	4,7%	4,5%	4,9%
Cobertura de morosidad ²	227,8%	252,2%	227,8%	278,6%	252,2%

1. Gasto por pérdidas crediticias anualizadas dividido por colocaciones promedios

2. Provisiones en balance incluyendo provisiones adicionales sobre cartera morosa

Durante la pandemia de Covid-19, la calidad de los activos se benefició de las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensiones, lo que llevó a una evolución positiva de la calidad de los activos. A medida que la economía se ralentiza y el exceso de liquidez de los hogares vuelve a los niveles normales, los niveles de calidad de los activos también deberían volver gradualmente a los niveles previos a la pandemia. Esto fue visible en el 1S22 y el índice de morosidad mayor a 90 días aumentó de 1,3% en el 1T22 a 1,5% en el 2T22. Es importante destacar que el índice de préstamos deteriorados sigue estable. Los préstamos en mora incluyen todos los préstamos con más de 90 días de atraso, mientras que los préstamos deteriorados incluyen los préstamos con mora superior a 90 días y los créditos que han sido renegociados. El índice de cartera deteriorada solo aumentó de 4,5% en el 1T22 a 4,7% en el 2T22 y aún está por debajo del 4,9% en el 2T21. La cobertura se mantiene alta en 227,8% en el 2T22 y el Banco no ha revertido ninguna provisión voluntaria reconocida durante 2020 y 2021.

Las provisiones para riesgos de crédito totalizaron \$162.602 millones en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022, una disminución de 8,7% con respecto al mismo período de 2021, cuando el Banco constituyó provisiones voluntarias por \$42.000 millones, lo que no se repitió en 2022. El costo de crédito en el 1S22 alcanza el 0,9% frente al 1,0% del 1S21.

En el trimestre las provisiones por riesgo de crédito aumentaron 0,7% frente al 2T21 y 27,6% frente al 1T22. Las provisiones por riesgo de crédito para bancos y préstamos y cuentas por cobrar a clientes aumentaron 8,0% A/A y 2,1% T/T debido principalmente a mayores pérdidas crediticias entre personas físicas y en el segmento BEI. Por otro lado, las provisiones especiales por riesgo de crédito se redujeron significativamente respecto al año anterior debido a que el Banco no reconoció provisiones adicionales en 2022 a diferencia de 2021. Con estos resultados, el costo del crédito en el 2T22 alcanzó 1,0% comparado con 0,8% en 1T22 y 1,1% en 2T21. Esperamos que el costo de riesgo para 2022 esté en el rango de 0,9%-1,0%.

Información financiera contable:

Provisiones de riesgo de crédito por producto

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Consumo	(54.896)	(50.738)	8,2%	(47.436)	(7.460)	(32.371)	46,5%	535,9%
Comercial	(68.212)	(62.918)	8,4%	(36.640)	(31.572)	(51.386)	(28,7%)	16,1%
Hipotecario	(39.495)	(64.412)	(38,7%)	(7.080)	(32.415)	(6.767)	4,6%	(78,2%)
Provisiones por riesgo de crédito	(162.603)	(178.068)	(8,7%)	(91.156)	(71.447)	(90.524)	0,7%	27,6%

Las provisiones por riesgo de crédito de préstamos de consumo aumentaron 8,2% en el 1S22 en comparación con el mismo período de 2021. El ratio de morosidad de consumo aumentó de 0,9% en junio de 2021 a 1,3% en junio de 2022, lo que resultó en una disminución de la cobertura de 673,6% a 435,2% como nuestros clientes se beneficiaron de ayudas estatales y retiros de fondos de pensiones en el 1S21 y llevaron a una mejora en el comportamiento de pago. Estos eventos puntuales no se repitieron en el 1S22 por lo que su comportamiento de pago ha comenzado a normalizarse. Mientras tanto, el índice de consumo deteriorado del consumidor sigue con una tendencia favorable llegando a 3,2% en junio de 2022, por debajo del 4,1% de junio de 2021.

Comparado con el 1T22, las provisiones netas para créditos de consumo aumentaron 535,9% en el 2T22 y 46,5% con respecto al 2T21 y. El índice de mora de consumo aumentó de 1,0% en 1T22 a 1,3% en 2T22, lo que resultó en una disminución de la cobertura de 520,1% en 1T22 a 435,2% en 2T22, aunque todavía representa un alto nivel de cobertura para esta cartera. El índice de consumo deteriorado aumentó levemente de 3,1% en el 1T22 a 3,2% en el 2T22.

Las provisiones netas de la cartera hipotecaria disminuyeron un 38,7% en el semestre finalizado el 30 de junio de 2022 respecto al mismo periodo de 2021. La tasa de morosidad hipotecaria aumentó ligeramente del 0,8% en el 1S21 al 0,9% en el 1S22 mientras que la tasa de deterioro de la cartera hipotecaria mejoró de 3,1% en 1S21 a 2,9% en 1S22. La cobertura se mantuvo estable en comparación con el 1S21 en 84,1%.

Comparado con el 1T22, las provisiones netas para créditos hipotecarios disminuyeron 78,2% en el 2T22. La tasa de mora hipotecaria aumentó de 0,6% en el 1T22 a 0,9% en el 2T22 mientras que la tasa de deterioro de la cartera de créditos hipotecarios se mantuvo estable en 2,9%. Como recordatorio, el Banco incrementó la cobertura de esta cartera en el 1T22, alcanzando una cobertura de 132,3% en previsión de futuros castigos en los próximos dos años en línea con nuestra opinión de que las altas tasas de interés y la mayor inflación podrían afectar la calidad de esta cartera. Con el aumento de la morosidad en el trimestre, la cobertura de esta cartera se reduce hasta el 84,1%.

El gasto de provisiones para préstamos comerciales aumentó 8,4% en los seis meses terminados el 30 de junio de 2022, en comparación con el mismo período en 2021 con el índice de morosidad comercial aumentó levemente de

0,8% en el 1S21 a 0,9% en el 1S22 y el índice deteriorado del préstamo comercial aumentó marginalmente de 6,4% en 1S21 a 6,5% en 1S22. Con esto la cobertura de morosidad de esta cartera se mantuvo estable respecto al 1S21 en 244,9%.

Comparado con el 1T22, las provisiones netas para créditos comerciales aumentaron 16,1% en el 2T22 y disminuyeron 28,7% con respecto al 2T21. En el 2T21 el Banco constituyó \$18 mil millones en provisiones adicionales para la cartera comercial que no se repitieron en el 2T22. Debido al exceso de liquidez en los últimos períodos, la calidad de los activos había mejorado significativamente. En el 2T22 el comportamiento de pago de nuestros clientes comenzó a normalizarse y el índice de cartera deteriorada aumentó de 6,1% en 1T22 a 6,5% en 2T22 y el índice de mora comercial aumentó de 1,7% en 1T22 a 1,9% en 2T22.

Para mayor información de riesgo de crédito y calidad de activo ver [sección 6: Riesgos](#).

Comisiones acumuladas a junio 2022 aumentan 17,3% respecto al mismo periodo en 2021, producto de una mayor base de clientes y usabilidad

Los ingresos por comisiones aumentaron 17,3% en los seis meses terminados el 30 de junio de 2022 en comparación con el mismo período en 2021 y aumentaron 17,4% en el 2T22 en comparación con el 2T21. Las tarifas en el trimestre continuaron mostrando señales saludables de crecimiento impulsadas por el aumento de clientes y un mayor uso de productos.

Por productos, la evolución de las comisiones fue la siguiente:

Información financiera contable:

Comisiones por producto

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Tarjetas	48.234	45.032	7,1%	22.735	25.499	21.871	3,9%	(10,8%)
Corretaje de fondos mutuos	27.141	22.465	20,8%	13.963	13.178	11.314	23,4%	6,0%
Corretaje de seguros	24.900	20.773	19,9%	13.957	10.943	10.544	32,4%	27,5%
Garantías	17.366	17.988	(3,5%)	9.025	8.340	11.224	(19,6%)	8,2%
Cobranzas	26.665	12.597	111,7%	12.616	14.049	3.883	224,9%	(10,2%)
Cuentas corrientes	24.070	18.636	29,2%	12.669	11.401	9.517	33,1%	11,1%
Getnet	9.170	1.018	800,7%	5.786	3.384	984	487,8%	71,0%
Prepago de créditos	6.784	11.597	(41,5%)	2.587	4.196	5.831	(55,6%)	(38,3%)
Otros	7.639	13.483	(43,3%)	1.484	6.155	5.621	(73,6%)	(75,9%)
Comisiones totales	191.969	163.589	17,3%	94.822	97.145	80.789	17,4%	(2,4%)

Las comisiones de tarjetas aumentaron 7,1% en el 1S22 con respecto al mismo período de 2021 y 3,9% en el trimestre con respecto al 2T21 debido al crecimiento de nuestras tarjetas de débito Life y tarjetas prepago Superdigital, así como al mayor uso por parte de todos nuestros clientes usuarios de tarjetas. Es importante señalar que en julio de 2021 se promulgó el reglamento para establecer la tarifa de intercambio. Un comité técnico tuvo seis meses para determinar los niveles de tarifas de intercambio y esto se revisará cada 3 años. En febrero de este año se publicaron las nuevas tasas máximas: 1,48% para tarjetas de crédito, 0,6% para tarjetas de débito y 1,04% para tarjetas prepago. El Banco estima que la implementación de estas tasas máximas tendrá un impacto negativo en esta línea de comisiones de aproximadamente \$29 mil millones en 2022 y explica la disminución de 10,8% en las tarifas de tarjetas en el 2T22 en comparación con el 1T22 y la caída total de 2,4% T/T en las tarifas en el mismo periodo del 2021.

Getnet, nuestro nuevo negocio de adquisiciones que se lanzó en el 1T21, ha seguido creciendo, llegando a más de 110.000 máquinas POS y proporcionando \$5.786 millones en ingresos por comisiones en el trimestre y \$9.170 millones en lo que va del año. En el segundo trimestre, Getnet ya está generando utilidades en solo un poco más de un año de su lanzamiento.

Las comisiones de cuenta corriente aumentaron un 29,2% en el 1S22 respecto al mismo periodo de 2021 y un 33,1% en el 2T22 respecto al 2T21 y un 11,1% en el 1T22. El crecimiento en aperturas de cuentas continuó creciendo con fuerza durante el trimestre. A abril 2022 (último dato disponible), en los últimos doce meses, Santander Chile registró aperturas netas de cuentas de 517.686 frente a 1.009.311 aperturas netas del resto del sistema bancario. Esto indica que hasta abril de 2022, Santander Chile representó el 33,9% de todas las aperturas de cuentas en Chile. La participación general del mercado de cuentas corrientes aumentó a 29,1%, frente al 27,1% en abril de 2021. Además, esto incluye un fuerte aumento en la demanda de clientes de cuentas corrientes en dólares estadounidenses. Los clientes ahora pueden abrir digitalmente una cuenta corriente en dólares estadounidenses a través de nuestra plataforma Santander Life en unos pocos y sencillos pasos. Hemos abierto unas 59.000 cuentas en los últimos 12 meses para llegar a un total de 108.070 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 34,5% en estas cuentas.

Las comisiones de cobranza crecieron 111,7% en el 1S22 en comparación con el mismo período del año anterior y 224,9% en el 2T22 en comparación con el 2T21 debido a mayores comisiones por transferencias y órdenes de pago y cobranza de clientes. La intermediación de seguros aumentó 19,9% en los seis meses terminados el 30 de junio de 2022 en comparación con el mismo período de 2021 y 32,4% en el 2T22 en comparación con el 2T21 y 27,5% en comparación con el 1T22 impulsado por el seguro automotriz e impulsado por nuestras plataformas Insurtech como Autocompara y Klare. El negocio de corretaje de seguros de automóviles online del Banco, Autocompara, continuó mostrando un fuerte crecimiento a medida que las ventas de automóviles en todo el país se expanden agresivamente.

Las comisiones por prepago de préstamos disminuyeron 41,5% en el 1S22 en comparación con el mismo período de 2021 y en el 2T22 disminuyeron 55,6% en comparación con el 2T21 y 38,3% en comparación con el 1T22 debido a que se drenó el exceso de liquidez de los hogares chilenos por las medidas de ayuda estatal por el Covid-19 y los

retiros de los fondos de pensiones, resultando en una menor demanda de nuestros clientes para prepagar deuda en comparación con trimestres anteriores.

Sólidos ingresos de tesorería de clientes con resultados financieros netos aumentando 43,2%

Información financiera contable:

Resultado financiero neto

\$ mm	Acumulado			Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Activos y pasivos financieros para negociar	(58.613)	7.029	(933,8%)	(76.318)	17.706	(18.455)	313,5%	(531,0%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	16.113	2.232	622,1%	2.021	14.092	3.003	(32,7%)	(85,7%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	141.756	60.029	136,1%	116.695	25.060	55.529	110,2%	365,7%
Resultado financiero neto	99.256	69.290	43,2%	42.398	56.858	40.077	5,8%	(25,4%)

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$99.256 millones en el 1S22, un incremento de 43,2% respecto al 1S21 principalmente por mayores ganancias por reajustes y coberturas contables en moneda extranjera. En el 2T22 los resultados financieros netos aumentaron 5,8% respecto al 2T21 principalmente por ganancias por reajustes y coberturas contables en moneda extranjera, sin embargo disminuyeron 25,4% respecto al 1T22 principalmente por una pérdida de activos y pasivos financieros de trading. Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:

Información financiera no contable:

Resultado financiero, neto por negocio

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Cliente	104.800	87.140	20,3%	49.756	55.044	44.822	11,0%	(9,6%)
No Cliente ¹	(5.544)	(17.850)	(68,9%)	(7.358)	1.814	(4.744)	55,1%	(505,7%)
Total transacciones financieras netas	99.256	69.290	43,2%	42.398	56.858	40.078	5,8%	(25,4%)

1. Ingresos no-cliente. Estos resultados incluyen intereses y efecto de mark-to-market de la cartera de negociación del Banco ganancias realizadas de la cartera disponible para la venta y otros resultados de nuestra División Financiera.

Los ingresos por servicios de tesorería de clientes alcanzaron una utilidad de \$104.800 millones al 1S22, un incremento de 20,3% al 1S21. El movimiento de los ingresos de tesorería de los clientes, que generalmente constituyen la mayor parte de nuestros ingresos de tesorería, refleja la demanda de los clientes de productos de tesorería tales como compras de divisas al contado, contratos a plazo y otros productos de tesorería más complejos. En el 1T22 hubo un fuerte flujo positivo de clientes institucionales y corporativos en el mercado de swaps e inflación impulsado por los altos datos del IPC y contribuyó a los sólidos resultados en el 1S22 en comparación con el 1S21. La tesorería de no clientes totalizó una pérdida de \$5.544 millones en el 1S22 frente a una pérdida de \$17.850 millones en el 1S21. Durante 2021, la Gerencia de Gestión Financiera del Banco llevó a cabo varias operaciones de gestión de pasivos para adaptar el balance al nuevo entorno de subida de tasas, lo que se tradujo en pérdidas iniciales en 2021.

Comparado con el 1T22, la fuerte demanda de productos de tesorería de clientes no se repitió en la misma medida en el 2T22, lo que generó una disminución de 9,6% T/T en los servicios de tesorería de clientes que totalizaron \$42.398 millones en el trimestre. Esto fue compensado por una mayor demanda de divisas por parte de clientes corporativos debido a la volatilidad del tipo de cambio US\$/CLP en los últimos meses. En el 2T22, la tesorería de no clientes totalizó una pérdida de \$7.358 millones, debido a que la Gerencia de Gestión Financiera del Banco continuó realizando operaciones de administración de pasivos, principalmente recompra de bonos, con el fin de mejorar las perspectivas de margen ante el aumento continuo de las tasas de interés de corto plazo.

Los gastos de operación aumentaron 8,5% en el 2S22, por debajo de la inflación y con un índice de eficiencia de 37,9%

Los gastos operativos aumentaron 8,5% en el 1S22 en comparación con el mismo período de 2021 y en el 2T22 aumentaron 14,7% en comparación con el 2T21 y 15,8% en comparación con el 1T22 reflejando el efecto de una inflación alta sostenida, sin embargo, el índice de eficiencia del Banco se mantuvo mayormente estable, alcanzando 37,9% al 2S22 y 38,0% en 2T22. El Banco continúa avanzando en la ejecución de su plan de inversión de US\$260 millones para los años 2022-2024 con foco en iniciativas digitales tanto en el front como en el back-end.

Información financiera contable:

Gastos operacionales

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Remuneraciones y gastos del personal	(208.797)	(200.659)	4,1%	(111.251)	(97.546)	(103.789)	7,2%	14,1%
Gastos de administración	(144.102)	(135.686)	6,2%	(73.059)	(71.043)	(66.264)	10,3%	2,8%
Depreciación y amortización	(64.083)	(58.324)	9,9%	(32.469)	(31.614)	(30.595)	6,1%	2,7%
Otros gastos operacionales	(57.534)	(42.712)	34,7%	(37.848)	(19.686)	(21.486)	167,8%	192,3%
Deterioro	-	-	--%	-	-	-	--%	--%
Gastos operacionales	(474.516)	(437.381)	8,5%	(254.627)	(219.889)	(222.134)	14,6%	15,8%

Información financiera no contable:

Otros indicadores de productividad y eficiencia

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Sucursales	310	344	(9,9%)	310	324	344	(9,9%)	(4,3%)
Tradicional	208	230	(9,6%)	208	219	230	(9,6%)	(5,0%)
WorkCafé	69	60	15,0%	69	69	60	15,0%	0,0%
Centros empresas	7	7	0,0%	7	7	7	0,0%	0,0%
Select	8	19	(57,9%)	8	9	19	(57,9%)	(11,1%)
Colaboradores	9.541	10.240	(6,8%)	9.541	9.854	10.240	(6,8%)	(3,2%)
Ratio de eficiencia¹	37,9%	40,0%	213pb	38,0%	37,8%	39,9%	+193pb	-21pb
Volumen por sucursal (\$mn) ²	212.423	186.503	13,9%	212.423	197.190	186.503	13,9%	7,7%
Volumen por empleado (\$mm) ³	6.902	6.265	10,2%	6.902	6.484	6.265	10,2%	6,5%
Costos / Activos ⁴	1,5%	1,6%	+7pb	1,6%	1,4%	1,6%	+1pb	-13pb

1. Gastos operacionales dividido por ingresos operacionales.
2. Préstamos + depósitos divididos por sucursales (puntos de ventas).
3. Préstamos + depósitos divididos por empleados
4. Gastos operativos anualizados / promedio de activos totales.

Los gastos de personal aumentaron 4,1% en el 1S22 con respecto al mismo período de 2021 y aumentaron 7,2% con respecto al 2T21 y 14,1% con respecto al 1T22, reflejando el aumento de la inflación y el consecuente reajuste

de salarios. El total de colaboradores cayó 6,8% frente al 2T21 y 3,2% frente al 1T22 en línea con la reducción de sucursales en el trimestre. Los volúmenes (créditos más depósitos) por sucursal aumentaron 13,9% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 10,2% A/A. Este incremento en la productividad es reflejo de la fortaleza de nuestros canales digitales y un mayor nivel de automatización en los diferentes centros de costos.

Los gastos de administración aumentaron 6,2% en el 1S22 con respecto al mismo período de 2021, y aumentaron 10,3% en el 2T22 con respecto al 2T21 y 2,8% con respecto al 1T22. Durante el trimestre, el Banco tuvo mayores gastos relacionados con el mantenimiento de activos fijos y un aumento en el gasto en TI y comunicaciones, ya que continúa enfocándose en mejorar las plataformas digitales para nuestros clientes y empleados. El fuerte incremento en la base de clientes también influyó en el aumento de los gastos administrativos así como el aumento de la inflación y la depreciación del peso chileno de 17,6% frente a marzo de 2022 y 26,0% frente a junio de 2021 como porcentaje significativo de TI, comunicaciones y los gastos de procesamiento de datos subcontratados que están denominados en dólares.

Los gastos de amortización aumentaron 9,9% en el 1S22 en comparación con el mismo período de 2021 y en el 2T22 aumentaron 6,1% en comparación con el 2T21 y 2,7% en comparación con el 1T22 principalmente debido a una mayor amortización de software debido a los desarrollos de banca digital como parte de nuestro plan para mejorar la productividad.

Otros gastos operativos aumentaron 30,1% en el 1S22 con respecto al mismo período de 2021 y en el 2T22 aumentaron 160,2% con respecto al 2T21 y 192,3% con respecto al 1T22. Este incremento se debió principalmente a mayores provisiones para contingencias no crediticias y por riesgo operacional en el trimestre relacionadas principalmente con futuras indemnizaciones por años de servicio. Además, en comparación con el 1S21, hubo mayores gastos en seguros de ciberseguridad a medida que el Banco aumenta su base de clientes y mayores gastos relacionados con nuestra empresa conjunta con nuestro principal socio en el financiamiento de préstamos para automóviles, Astara (ex SK Bergé), a través de nuestra filial Santander Consumer. Este costo se reconoce en otros gastos de operación. Cabe señalar que, a pesar del mayor gasto en esta fila, los resultados de Santander Consumer crecieron 52,0% A/A, totalizando en \$13.492 millones en el semestre finalizado el 30 de junio de 2022.

Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos

En estos items destacamos el mayor resultado por inversiones en empresas debido a los mejores resultados de Transbank en el trimestre. Como recordatorio, tenemos una participación del 25% en Transbank, y el Banco está en proceso de vender su participación en esta empresa. Nuestra inversión en Transbank fue reconocida como una operación discontinuada desde junio de 2019, pero debido a que la venta se ha retrasado, en el 4T21 el Banco volvió a reconocer los resultados de Transbank como Ingresos por inversiones en asociadas. Durante 2021 Transbank reconoció pérdidas operativas por la evolución del mercado de pagos.

Información financiera contable:

Otros ingresos operacionales, neto e impuestos

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	jun-22	jun-21	jun-22/ jun-21	2T22	1T22	2T21	2T22/ 2T21	2T22/ 1T22
Otros ingresos operativos	1.241	740	67,6%	1.020	221	325	282,1%	460,6%
Resultado por inversiones en sociedades	4.393	925	375,0%	3.033	1.360	622	606,6%	223,1%
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	(1.953)	841	(332,2%)	(1.053)	(900)	595	(428,4%)	117,0%
Gasto de impuestos	(86.146)	(103.584)	(16,8%)	(35.036)	(51.110)	(53.970)	59,6%	68,5%
Tasa efectiva	14,0%	21,7%		10,8%	17,6%	22,2%		

El gasto por impuesto a las ganancias en el 1S22 totalizó \$86.146 millones, una disminución de 16,8% con respecto al mismo período de 2021. En el 2T22, el gasto por impuesto a las ganancias totalizó \$35.036 millones, una disminución de 59,6% con respecto al 2T21 y de 68,5% con respecto al 1T22. Para efectos tributarios, nuestro capital debe estar actualizado por el IPC, por lo tanto, cuando el IPC es alto, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja.

Información financiera no contable:

Impuestos Acumulados¹

\$ millones	jun-22	jun-21	Var % jun-22/jun-21
Utilidades antes de impuestos	615.340	477.434	28,9%
Corrección monetaria del capital	(337.295)	(109.832)	207,1%
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	41.014	16.042	155,7%
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	319.059	383.644	(16,8%)
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0pb
Impuestos por pagar	(86.146)	(103.584)	(16,8%)
Tasa efectiva de impuestos	14,0%	-21,7%	+3,570pb

1. Para propósitos tributarios, el capital es indexado a la inflación IPC. El impuesto estatutario es aplicado sobre utilidades antes del impuesto después de ajustes por corrección monetaria del capital propio tributario. Revisar más detalle en la nota 18 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Sección 5: Expectativas

Con todo lo anterior las expectativas del Banco para el crecimiento de volúmenes y resultados para el año 2022 son las siguientes:

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	8-10% en base del crecimiento PIB de 1,5 % y una inflación de 12%.	Crecimiento de la economía, inflación y tipo de cambio
MIN	3,5%-3,7% debido al impacto de la mayor tasa de política monetaria contrarrestado, en parte, por una mayor inflación.	Tasa de inflación y velocidad de alza de la TPM. Mix de fondeo y colocaciones
Otros ingresos financieros	15% de crecimiento en el año	Crecimiento de clientes y uso de productos
Costos	Aumentando por debajo de la inflación	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión
Costo del crédito	Un costo de riesgo de 0,9%-1,0% calidad de activos empezando a normalizar a niveles pre pandemia.	Aumento de las provisiones y crecimiento del crédito. Evolución de la economía y desempleo
ROE	ROE de 21%-22% en el 2022 y ROAE a mediano plazo de 17-19%.	Crecimiento de: utilidades y del patrimonio
CET1	Terminando el año > 10%	ROE, Crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo

Sección 6: Riesgos

La gestión de riesgos en el primer semestre de 2022 se ha centrado en la protección de nuestros grupos de interés en un entorno de ralentización de la actividad económica, elevada inflación y elevados tipos de interés.

A. Riesgo de crédito

Estimación de pérdida esperada:

La estimación de provisiones se basa en modelos de pérdida esperada, en línea con el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF. La cartera de crédito está dividida entre créditos analizados en forma grupal y créditos analizados en forma individual. Dentro de cada grupo existen distintos modelos de provisiones para los préstamos de consumo, hipotecas, y préstamos comerciales. De forma simplificada, las provisiones para la mayoría de los préstamos se determinan con la siguiente fórmula de pérdida esperada:



Provisiones para las evaluaciones individuales

Según la CMF, la evaluación individual de los deudores comerciales, es necesaria para las empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, deben ser analizadas en detalle. El análisis de los deudores se enfoca principalmente en su calidad crediticia y se asignan a una de las siguientes categorías de cartera: Cartera normal, sub-estándar o en incumplimiento. Para esta asignación se consideran varios factores de riesgo: la industria o sector económico, su actividad, la situación de los propietarios y administradores, indicadores financieros, capacidad de pago y desempeño de pago. En base a esto la cartera se clasifica como:

- **Cartera normal:** considera a los deudores cuya capacidad de pago les permite hacer frente a sus obligaciones y compromisos y en los que no existe una alteración previsible en cuanto a su situación económica y financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de A1 a A6.
- **Cartera sub-estándar:** incluye deudores con dificultades financieras o deterioro significativo en su capacidad de pago y de los cuales existe duda razonable sobre su futuro reembolso del principal e intereses

dentro de los términos contractuales, mostrando una capacidad limitada para hacer frente a obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de B1 a B4.

- **Cartera en incumplimiento:** incluye a los deudores y préstamos relacionados cuya recuperación se considera remota, ya que presentan una capacidad de pago reducida o nula. Esta cartera incluye a los deudores que han dejado de pagar sus préstamos o muestran claros signos de que dejarán de pagar, así como aquellos que requieren una reestructuración forzosa de la deuda, reduciendo la obligación vencida o retrasando el pago del principal o intereses; y cualquier otro deudor que tenga más de 90 días de atraso en el pago de intereses o principal. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de C1 a C6.

Como parte de la evaluación individual de los deudores clasificados en Normal o Subestándar, el Banco los clasifica en las siguientes categorías, asignándoles un porcentaje de probabilidad de incumplimiento y pérdida en caso de incumplimiento (severidad), lo que resulta en porcentajes de pérdida esperada.

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Para el cálculo de las provisiones para cubrir a un deudor clasificado como en incumplimiento, en primer lugar, se determina una tasa de pérdida esperada calculando los importes recuperables a través de garantías y deduciendo el valor actual de los recuperos obtenidos a través de los servicios de cobranza después de los gastos relacionados. Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión correspondiente sobre el monto de la exposición, que comprende préstamos y préstamos contingentes de un mismo deudor. Las tasas de provisión aplicadas sobre la exposición calculada son las siguientes:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

Todos los créditos de los deudores deberán mantenerse en cartera deteriorada hasta que se normalice su capacidad de pago o desempeño, independientemente de los procedimientos sancionadores de cada crédito, en particular aquellos que cumplan con las condiciones del Título II del Capítulo B-2 del compendio contable para bancos de la CMF. (Compendio Normas Contables Banco o CNC).

Provisiones para las evaluaciones grupales

Las evaluaciones grupales son apropiadas para abordar un gran volumen de préstamos que tienen saldos individuales pequeños, principalmente desembolsados a individuos o pequeñas empresas. Para determinar sus provisiones, las evaluaciones grupales requieren la agrupación de deudores con características similares en cuanto a tipo de deudor y compromisos crediticios para determinar tanto el comportamiento de pago del grupo como la recuperación de los préstamos morosos, utilizando estimaciones técnicamente fundamentadas y criterios prudenciales. El modelo utilizado se basa en las características del deudor, historial de pago, préstamos vigentes e incumplimientos, entre otros factores relevantes.

El Banco utiliza metodologías para determinar el riesgo de crédito en base a modelos internos y/o estándar para estimar las provisiones de la cartera de evaluación del grupo. Considera créditos comerciales para deudores que no se evalúen individualmente, créditos hipotecarios y de consumo (incluyendo créditos a plazos, tarjetas de crédito y sobregiros). Dicha metodología le permite al Banco identificar de manera independiente el desempeño de la cartera en el año y así determinar la provisión requerida para cubrir las pérdidas que se manifiesten dentro de un año contado a partir de la fecha del balance.

Los clientes son segmentados según sus características internas y externas en clusters o perfiles para diferenciar de manera más adecuada y ordenada el riesgo de cada cartera (modelo cliente-cartera). Es lo que se conoce como método de asignación de perfiles, el cual se basa en un modelo de construcción estadística que, a través de la regresión logística, establece relaciones entre variables –como morosidad, desempeño externo, datos sociodemográficos, entre otras– y una variable respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso un incumplimiento igual o superior a 90 días. Luego de esto, se definen perfiles comunes y se les asigna una Probabilidad de No Desempeño (PND) y una tasa de recuperación basada en un análisis histórico conocido como Severidad (SEV).

Una vez perfilados los clientes y asignados un PND y un SEV en función del perfil de su crédito, se calcula la exposición de incumplimiento. Esta estimación incluye la cartera de crédito del cliente, incluidos los créditos contingentes, menos cualquier monto recuperable a través de garantías exigibles (para créditos que no sean de consumo).

Sin perjuicio de lo anterior, para constituir provisiones respecto de créditos hipotecarios comerciales y residenciales, el Banco deberá constituir provisiones mínimas apegadas al método estándar establecido por la CMF para este tipo de créditos. Si bien dicho modelo estándar constituye una línea base prudencial mínima, no exime al

Banco de su responsabilidad de contar con sus propias metodologías internas para la determinación de provisiones suficientes que protejan el riesgo de crédito de esta cartera.

La cartera deteriorada comprende todos los préstamos vigentes y contingentes de aquellos deudores que tienen más de 90 días de atraso en el pago de cualquier interés o principal. También incluye a los deudores a los que se les ha otorgado un préstamo para refinanciar un préstamo con más de 60 días de vencidos y a los deudores que se han sometido a una reestructuración forzosa de la deuda o una condonación parcial de la misma.

Creditos y cuentas por cobrar a clientes Al 30 de junio de 2022 (\$ millones)	Activos financieros antes de provisiones					Total	Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento			Cartera normal	Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento						
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación						
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	7.783.256	4.194.235	919.993	518.504	349.279	13.765.257	64.770	65.792	30.246	165.475	172.633	498.915	24.398	523.314	13.241.943
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	782.596	10.736	44.158	2.434	1.457	841.381	15.839	324	3.418	1.317	945	21.843	-	21.843	819.538
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	710.673	51.713	11.929	16.454	2.282	793.051	19.035	1.396	1.325	9.135	1.680	32.571	-	32.571	760.480
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.322	-	-	-	-	2.322	49	-	-	-	-	49	-	49	2.273
Deudores en cuentas corrientes	68.576	39.196	11.677	3.261	6.471	129.181	1.054	1.239	1.294	1.149	5.266	10.002	-	10.002	119.179
deudores por tarjeta de crédito	27.888	86.418	3.236	878	6.252	124.672	778	2.824	413	409	4.919	9.344	-	9.344	115.329
Operaciones del factoraje	946.200	50.168	12.724	1.928	597	1.011.618	8.931	1.001	1.084	1.123	216	12.355	-	12.355	999.263
Operaciones de leasing financiero comerciales	895.532	226.684	151.337	71.897	11.078	1.356.528	3.690	3.890	2.872	10.190	7.466	28.108	16	28.124	1.328.404
Préstamos estudiantiles	-	47.099	-	-	7.334	54.433	-	1.276	-	-	2.106	3.382	-	3.382	51.051
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.136	240.554	1.214	5.687	3.008	254.600	53	2.354	227	3.490	1.838	7.962	-	7.962	246.638
Subtotal	11.221.169	4.946.802	1.156.269	621.043	387.758	18.333.042	114.199	80.096	40.880	192.288	197.069	624.531	24.414	648.946	17.684.096
Colocaciones para viviendas															
Préstamos con letras de crédito	-	2.918	-	-	165	3.083	-	7	-	-	28	35	-	35	3.047
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	2.696	-	-	324	3.019	-	12	-	-	75	87	-	87	2.932
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	83.534	-	-	2.120	85.655	-	125	-	-	210	335	-	335	85.320
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	14.129.758	-	-	419.828	14.549.586	-	24.259	-	-	80.215	104.473	-	104.473	14.445.113
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	79.547	-	-	2.417	81.964	-	88	-	-	821	910	-	910	81.054
Subtotal	-	14.298.453	-	-	424.854	14.723.306	-	24.491	-	-	81.349	105.840	-	105.840	14.617.466
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.420.134	-	-	147.248	3.567.382	-	102.686	-	-	105.802	208.487	-	208.487	3.358.895
Deudores en cuentas corrientes	-	135.798	-	-	4.046	139.844	-	7.321	-	-	3.187	10.508	-	10.508	129.336
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.377.120	-	-	12.829	1.389.949	-	32.249	-	-	10.038	42.286	-	42.286	1.347.663
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	2.748	-	-	9	2.757	-	28	-	-	6	34	-	34	2.723
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	366	-	-	275	641	-	149	-	-	222	372	-	372	270
Subtotal	-	4.936.167	-	-	164.407	5.100.573	-	142.432	-	-	119.255	261.687	-	261.687	4.838.886
TOTAL	11.221.169	24.181.422	1.156.269	621.043	977.019	38.156.921	114.199	247.019	40.880	192.288	397.673	992.058	24.414	1.016.473	37.140.448

Calidad crediticia de los deudores

A fines de junio de 2022, la tasa de morosidad comenzó a aumentar después de niveles históricamente bajos de 1,2% en el 1T22 a 1,5% en el 2T22. Al mismo tiempo, el índice de deterioro aumentó de 4,5% en el 1T22 a 4,7% en el 2T22, aunque todavía por debajo del 4,9% registrado en el 2T21. A medida que la liquidez de los hogares se normaliza tras los retiros de los fondos de pensiones y el ingreso familiar de emergencia en 2021 y la economía comienza a desacelerarse, la calidad de los activos regresa gradualmente a los niveles previos a la pandemia. El índice de cobertura, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 227.8% en el 2T22 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) se mantuvo estable en 2.7%.

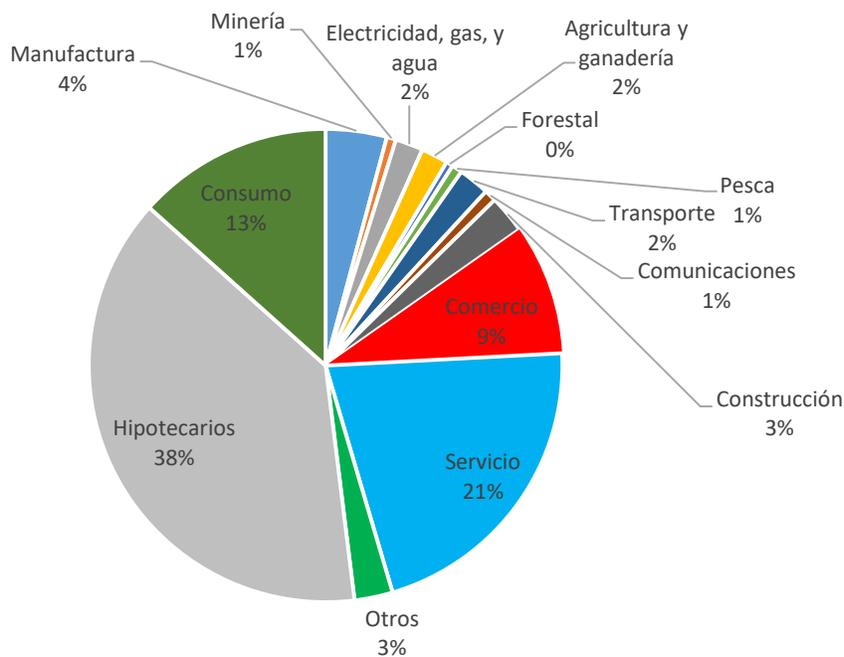
Calidad crediticia del activo

\$ millones				Var %	
	jun-22	mar-22	dic-21	jun- 22/ jun-21	jun-22/ dic-22
Colocaciones totales ¹	38.156.933	36.771.052	36.529.296	10,2%	4,5%
Stock de provisiones (LLAs) ²	(1.016.473)	(966.603)	(958.769)	6,0%	6,0%
Cartera en Morosidad³ (NPLs)	559.508	439.530	449.835	25,3%	24,4%
Morosidad de consumo	66.106	52.478	43.626	53,0%	51,5%
Morosidad de comercial	355.663	301.971	301.984	17,0%	17,8%
Morosidad de hipotecario	137.739	85.082	104.225	38,6%	32,2%
Cartera Deteriorada⁴	1.783.876	1.646.745	1.646.745	5,5%	8,3%
Deteriorada de consumo	164.407	156.948	154.722	(15,3%)	6,3%
Deteriorada de comercial	1.194.622	1.085.268	1.105.110	9,3%	8,1%
Deteriorada de hipotecario	424.854	404.529	392.956	4,9%	8,1%
Ratio de pérdida esperada⁵ (LLA / colocaciones totales)	2,7%	2,6%	2,6%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	1,5%	1,2%	1,2%		
Ratio de morosidad de consumo	1,3%	1,0%	0,9%		
Ratio de morosidad de comercial	1,9%	1,7%	1,7%		
Ratio de morosidad de hipotecario	0,9%	0,6%	0,8%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / total loans)	4,7%	4,5%	4,5%		
Ratio de deteriorada de consumo	3,2%	3,1%	3,1%		
Ratio de deteriorada de comercial	6,5%	6,1%	6,2%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	2,9%	2,9%	2,8%		
Cobertura de morosidad⁶	227,8%	278,6%	270,5%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario ⁷	274,7%	313,7%	327,8%		
Cobertura de NPLs de consumo ⁸	435,2%	520,1%	666,6%		
Cobertura de NPLs de comercial ⁹	244,9%	277,9%	278,8%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios ¹⁰	84,1%	132,3%	80,6%		

1. Incluye préstamos interbancarios.
2. Ajustado para incluir los \$ 16.000 millones de provisiones adicionales desde 4T19, los \$ 30.000 millones constituidos en 2T20, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T20, los \$ 50.000 millones constituidos en 4T20, los \$ 24.000 millones constituidos en 1T21, los \$ 18.000 millones constituidos en 2T21, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T21 y los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21.
3. Monto total bruto de préstamos con al menos una cuota más de 90 días atrasada.
4. Incluye: (a) para préstamos individualmente evaluados por deterioro: (i) el monto de todos los préstamos de clientes clasificados entre C1 a C6 y ii) el monto de todos los clientes con al menos un préstamo en morosidad (y que no sea un hipotecario con menos de 90 días atrasados), independiente de categoría; y (b) para préstamos evaluados en forma colectiva para deterioro, el monto de todos los colocaciones de un clientes cuando el cliente está atrasado en al menos un préstamos o ha sido renegociado.
5. LLA / préstamos totales. Mide el porcentaje de préstamos para los cual el banco provisionar dado su modelo interno y las regulaciones de la CMF. Ajustado para incluir los \$ 16.000 millones de provisiones adicionales desde 4T19, los \$ 30.000 millones constituidos en 2T20, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T20, los \$ 50.000 millones constituidos en 4T20, los \$ 24.000 millones constituidos en 1T21, los \$ 18.000 millones constituidos en 2T21, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T21 y los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21.
6. LLA / NPLs. Ajustado para incluir los \$ 16.000 millones de provisiones adicionales desde 4T19, los \$ 30.000 millones constituidos en 2T20, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T20, los \$ 50.000 millones constituidos en 4T20, los \$ 24.000 millones constituidos en 1T21, los \$ 18.000 millones constituidos en 2T21, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T21 y los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21.
7. LLA de comercial y consumo / NPLs de comercial y consumo. Ajustado para incluir los \$ 16.000 millones de provisiones adicionales desde 4T19, los \$ 20.000 millones constituidos en 2T20, los \$ 20.000 millones constituidos en 3T20, los \$ 60.000 millones constituidos en 4T20, los \$ 24.000 millones constituidos en 1T21, los \$ 18.000 millones constituidos en 2T21, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T21 y los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21.
8. LLA de consumo/consumo NPLs. Ajustado para incluir los \$ 16.000 millones de provisiones adicionales desde 4T19, los \$ 10.000 millones constituidos en 2T20, los \$ 10.000 millones constituidos en 3T20 y la reversa de \$10.000 millones en 4T20.
9. LLA de comercial/ comercial NPLs. Ajustado para incluir los \$ 10.000 millones de provisiones adicionales constituidos en 2T20, los \$ 10.000 millones constituidos en 3T20, los \$ 70.000 millones en 4T20, los \$ 24.000 millones constituidos en 1T21, los \$ 18.000 millones constituidos en 2T21, los \$ 30.000 millones constituidos en 3T21 y los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21
10. LLA de hipotecario/ hipotecario NPLs. Ajustado para incluir las provisiones adicionales de \$ 10.000 millones constituidos en 2T20, los \$ 10.000 millones en 3T20 y la reversa de \$10.000 millones en 4T20.

Distribución por sector económico

Por sector económico, la cartera del Banco se encuentra altamente diversificada, no presentando un porcentaje significativo expuesto a una industria en particular, aumentando la posibilidad de contar con una cartera estable en el tiempo.



B. Riesgo de mercado

Existen cuatro principales riesgos de mercado que pueden afectar al Banco: tipo de cambio, inflación, de tasa de interés y de liquidez. Su medición y control es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgos de Mercado, que forma parte de la División de Riesgos. Los límites son aprobados por los distintos comités encargados, responsabilidad que radica principalmente en el Comité de Mercado y en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO). Los principales riesgos de mercado también son revisados por el Comité Integral de Riesgos.

Las áreas de Gestión Financiera y de Capital, como parte de la División Financiera, tienen las siguientes funciones, las cuales son supervisadas y controladas por el ALCO y la Gerencia de Riesgos:

- Optimización del costo de los pasivos, buscando las estrategias de financiamiento más eficientes, incluyendo la emisión de bonos y líneas bancarias.
- Manejar límites regulatorios de liquidez de corto y largo plazo.
- Gestión del riesgo de inflación y exposición.
- Administrar el riesgo de tasa de cambio de moneda local y extranjera.
- Adecuación y requisitos de capital

Riesgo de liquidez

El área de Gestión Financiera gestiona el riesgo de liquidez utilizando una cartera de activos líquidos para garantizar que el Banco mantenga siempre suficiente liquidez para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y el financiamiento a largo plazo, cumpliendo con los requisitos normativos internos de liquidez. La Dirección de Gestión Financiera recibe información de todas las unidades de negocio sobre el perfil de liquidez de sus activos y pasivos financieros, así como el desglose de otros flujos de caja proyectados derivados de negocios futuros. Con base en esa información, el área mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo, compuesta principalmente por inversiones líquidas, préstamos y anticipos a otros bancos, para asegurar que el Banco tenga suficiente liquidez. Las necesidades de liquidez de las unidades de negocio se cubren mediante transferencias a corto plazo desde Gestión Financiera para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y financiamiento a largo plazo para hacer frente a todas las necesidades estructurales de liquidez.

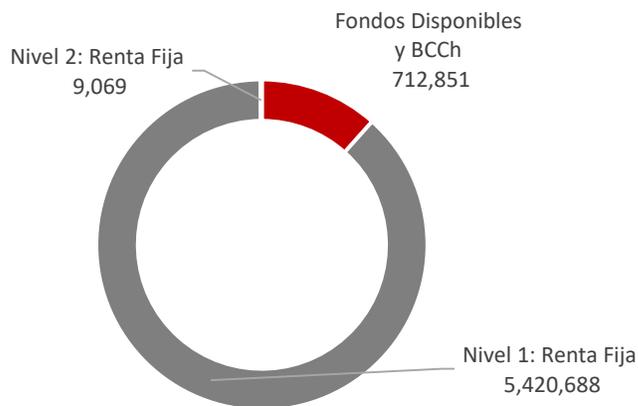
El Banco monitorea diariamente su posición de liquidez, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. Adicionalmente, se realizan pruebas de estrés al cierre de cada mes, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones de fluctuación del mercado. La política y los procedimientos de liquidez están sujetos a revisión y aprobación por parte del Directorio del Banco. Los informes periódicos son generados por el Departamento de Riesgo de Mercado, en los que se desglosa la posición de liquidez del Banco y sus filiales, incluyendo las excepciones y las medidas correctivas adoptadas, los cuales son presentados periódicamente al ALCO para su revisión.

El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos de deuda vencen en más de un año, los depósitos de clientes y mayoristas tienden a tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de los 90 días. La naturaleza a corto plazo de estos depósitos aumenta el riesgo de liquidez del Banco y, por lo tanto, el Banco gestiona activamente este riesgo mediante la supervisión continua de las tendencias del mercado y la gestión de precios.

Activos líquidos de alta calidad

Los activos líquidos de alta calidad (ALAC) son un componente esencial en la gestión del riesgo de liquidez. Consisten en activos de balance, compuestos principalmente por inversiones financieras que no están consignadas en garantía, tienen bajo riesgo de crédito y tienen un mercado secundario profundo. Según los estándares de Basilea III, estos activos se dividen en tres niveles, siendo los activos Tier 1 los más líquidos y los Tier 3 los menos líquidos. Al 30 de junio de 2022 los ALAC del Banco ascendían a \$6.142.608 millones y correspondía principalmente a activos líquidos de Nivel 1, compuestos principalmente por bonos de la República de Chile, Banco Central de Chile y Tesoro de Estados Unidos.

Activos Líquidos (Consolidado \$ millones)



En materia de liquidez, las principales métricas que gestiona la División Finanzas del Banco son las siguientes:

1. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
2. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

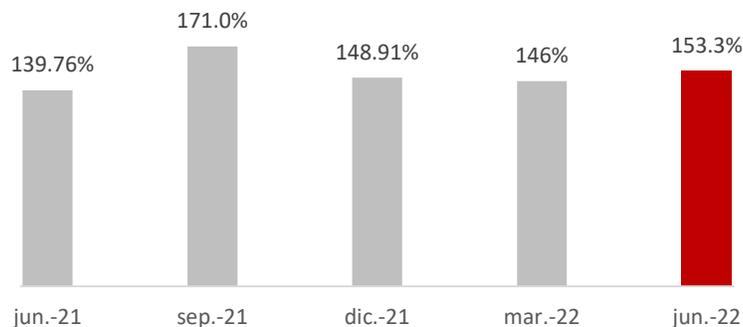
RCL

Ratio de cobertura de liquidez (RCL), mide el porcentaje de Activos Líquidos sobre Salidas Netas de Caja. A partir de abril de 2019, los bancos chilenos comenzaron a reportar sus cifras locales de RCL con un nivel mínimo de 60% en 2020, 80% en 2021 y 100% en 2022. Este indicador es requerido por los estándares de Basilea III y proporciona

una estructura de vencimiento sostenible para los activos y pasivos, lo que permite a los bancos mantener un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades.

Al 30 de junio de 2022, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 153,3%, por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por la Junta a través del comité ALCO.

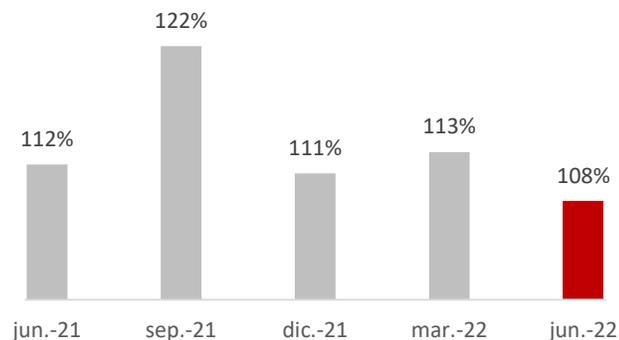
Evolución de RCL



NSFR

Este indicador es una versión regulatoria local del NSFR exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 30 de junio de 2022, el NSFR estaba en 108,5%. El límite para este indicador en 2022 se fijó en el 60%.

Evolución de NSFR



Riesgo de tasa de interés

Para la cartera de gestión financiera (libro banco), el Banco posee más pasivos que activos expuestos a tasas de corto plazo, y a partir de ello se producen descalces cuando existen ajustes de tasas. Para gestionar este riesgo Banco Santander realiza un análisis de sensibilidad respecto de la moneda local y la extranjera. Mediante simulaciones, se fijan límites en relación a la pérdida máxima que los movimientos de tasa puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

	Junio 30, 2022	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)		
Límite de pérdida	33.550	95.710
Alta	26.876	61.614
Baja	20.356	39.957
Promedio	23.526	48.537
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)		
Límite de pérdida 32	41.495	47.028
Alta	9.713	33.388
Baja	1.049	19.897
Promedio	5.324	28.662
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)		
Límite de pérdida	33.550	95.710
Alta	28.699	74.314
Baja	20.065	56.857
Promedio	24.610	67.632

El Banco también administra su exposición a corto y largo plazo a las tasas de interés de acuerdo con las normas de la CMF y del Banco Central, tanto para la cartera de negociación como para el libro de banca. La suma de la exposición total del Banco a los riesgos de tasa de interés, moneda y opciones en la cartera de negociación más el 10% de los activos ponderados por riesgo no puede ser superior al capital regulatorio. Al cierre de junio de 2022, el Banco contaba con un margen disponible de 31,4% en este límite. Nuestra exposición máxima a las fluctuaciones de las tasas de interés a largo plazo se establece en el 35% del capital regulatorio. Al 30 de junio de 2022, el Banco aún contaba con un 41,8% de margen disponible en este límite. Nuestra exposición al riesgo de tasa de interés a corto plazo más el riesgo de inflación se establece en el 35% de los ingresos netos por intereses más las comisiones sensibles a las tasas de interés. El libro bancario tenía un margen disponible del 30,3% para este límite.

La siguiente tabla ilustra nuestra exposición al riesgo de mercado según el método regulatorio chileno, al 30 de junio de 2022.

Riesgo regulatorio de mercado	Al 30 de junio de 2022
\$mm	
Riesgo de mercado del libro de negociación (ERM)	
Exposición al riesgo de tasa de libro de negociación	418.432
Exposición al riesgo de moneda de libro de negociación	12.634
Riesgo opciones sobre tasa de interés	-
Riesgo opciones sobre monedas	1.027
Total riesgo de mercado del libro de negociación	432.093
10% x Activos ponderados por riesgo	3.769.680
Subtotal	4.201.773
Límite = Capital regulatorio	6.128.175
Margen disponible	31,4%
Riesgo de mercado de libro banca	
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	265.841
Exposición al riesgo de reajustabilidad	184.288
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	1.247.659
Total riesgo de mercado del libro banca	1.697.788
Límite regulatorio de exposición a riesgo de tasas de interés de corto plazo y riesgo de reajustabilidad	
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	265.841
Exposición al riesgo de reajustabilidad	184.288
Límite: 35% de (ingresos netos de intereses y reajustes y comisiones netas sensibles a tasa de interés)	645.810
Margen disponible	30,3%
Límite regulatorio de exposición a Riesgo de tasa de interés a largo plazo	
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.247.659
35% de capital regulatorio	2.144.861
Margen disponible	41,8%

En el caso de la cartera de negociación, este riesgo se gestiona mediante límites Value at Risk (VaR) en donde se mantuvo dentro de los límites de riesgo establecidos.

VaR cartera de negociación

Al 30 junio
2022
US\$ millones

Inversiones renta fija:

Alta	8,89
Baja	2,06
Promedio	3,41

Riesgo de tipo de cambio

Debido a las reglas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Mercados, el Banco no debe tener una exposición significativa a monedas extranjeras; por lo tanto, todo el riesgo de tipo de cambio está incluido en la cartera de negociación y es medido y controlado con límites de Value at Risk (VaR).

Al 30 junio
2022
US\$ millones

Inversiones moneda extranjera

Alta	3,33
Baja	0,22
Promedio	1,04

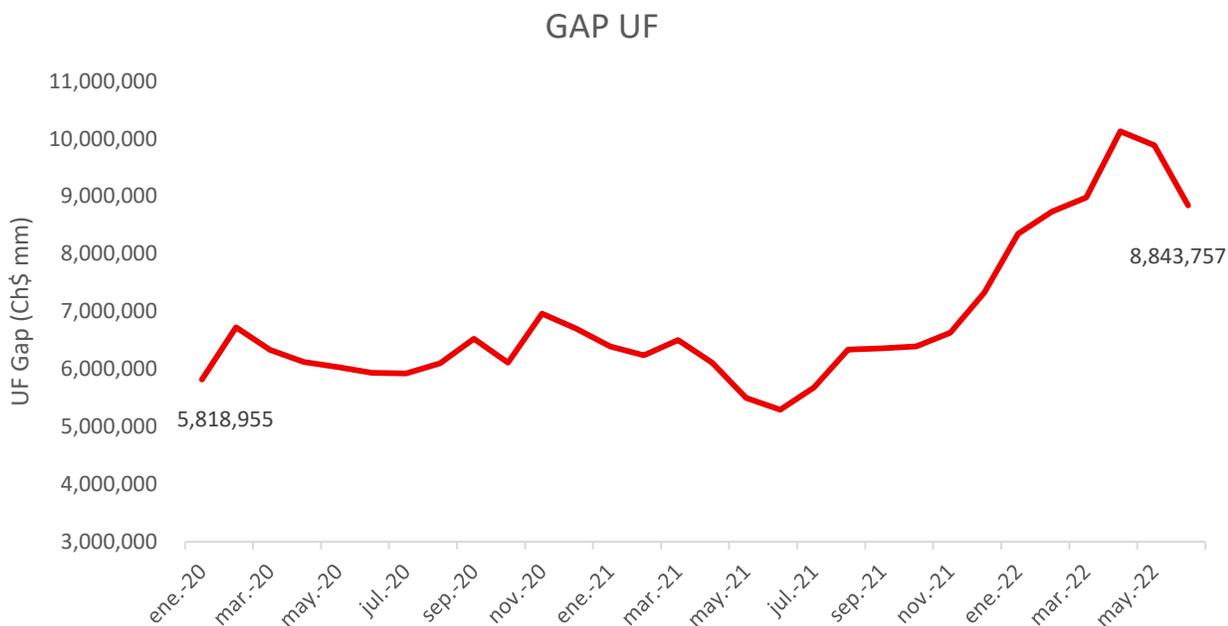
VaR Consolidada

En la tabla a continuación se muestra la evolución del VaR consolidado del Banco de la cartera de negociación que incluye el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasa de interés de la cartera de negociación.

VAR	Al 30 de junio de 2022 US\$ millones
Consolidado:	
Alta	9,59
Baja	2,04
Promedio	3,90
Inversiones renta fija:	
Alta	8,89
Baja	2,06
Promedio	3,41
Inversiones renta variable:	
Alta	0,04
Baja	-
Promedio	0,14
Inversiones moneda extranjera	
Alta	3,33
Baja	0,22
Promedio	1,04

Riesgo de inflación

El banco posee activos y pasivos reajustables según la variación de la Unidad de Fomento (UF). En general el Banco cuenta con más activos que pasivos en UF y, por lo tanto, alzas moderadas en la inflación tiene un efecto positivo sobre los ingresos de reajustes, mientras que una caída en el valor de la UF afecta de forma negativa el margen del Banco. Para la gestión de este riesgo, el ALCO establece un conjunto de límites a la diferencia entre los activos y los pasivos denominados en UF como un porcentaje de los activos que generan intereses.



C. Riesgo operacional

En general, los indicadores de riesgo operacional sobre los resultados operacionales se han mantenido estables y por debajo del promedio del sistema. Al 30 de junio de 2022, la pérdida operativa aumentó 24,1% en comparación con el mismo período del año anterior, explicado por un aumento en los fraudes y relacionados con el trabajo. Se ha realizado un estrecho seguimiento de los siguientes aspectos:

- Planes de continuidad de negocio de manera efectiva para apoyar a nuestros empleados, clientes y negocios.
- Incremento del soporte tecnológico para asegurar la adecuada atención al cliente y la correcta prestación de servicios, especialmente en banca online y call centers.
- El riesgo de procesamiento de transacciones aumenta debido al volumen de nuevos préstamos y a múltiples cambios en las carteras existentes derivados de programas de ayuda pública y de políticas internas.
- Prevención de fraudes por internet y de tarjetas.
- No se han producido acontecimientos importantes relacionados con la situación del COVID-19.

Pérdidas operacionales:

	Jun-22	Jun-21	Jun-22/Jun-21
Fraude	1.387	629	120,5%
Laboral	2.997	384	680,4%
Clientes y productos	44	106	(58,9%)
Activo fijo	10	129	(92,5%)
Continuidad del negocio/ sistemas	25	43	(42,3%)
Procesamiento	1.245	3.307	(62,4%)
Total	5.707	4.598	24,1%

Sección 7: Clasificaciones de riesgo

El Banco tiene los siguientes ratings crediticios:

Clasificaciones internacionales

Moody's	Rating	Standard and Poor's	Rating
Bank Deposit	A1/P-1	Long-term Foreign Issuer Credit	A-
Baseline Credit Assessment	A3	Long-term Local Issuer Credit	A-
Adjusted Baseline Credit Assessment	A3	Short-term Foreign Issuer Credit	A-2
Senior Unsecured	A1	Short-term Local Issuer Credit	A-2
Commercial Paper	P-1	Outlook	Stable
Outlook	Negative		

JCR	Rating	HR Ratings	Rating
Foreign Currency Long-term Debt	A+	HR	AA-
Outlook	Stable	Outlook	Stable

KBRA	Rating
Senior Unsecured Debt	A
Outlook	Stable

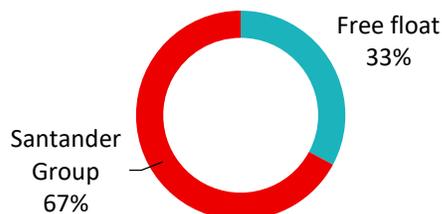
Clasificaciones locales

Local ratings	Feller Rate	ICR
Shares	Nivel 1	1CN1
Short-term deposits	N1+	N1+
Long-term deposits	AAA	AAA
Mortgage finance bonds	AAA	AAA
Senior bonds	AAA	AAA
Subordinated bonds	AA+	AA+

Sección 8: Desempeño de la acción

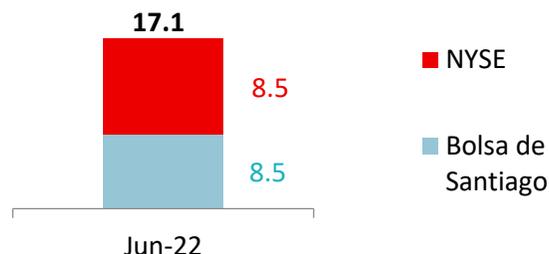
Al 30 de junio de 2022

Estructura accionaria



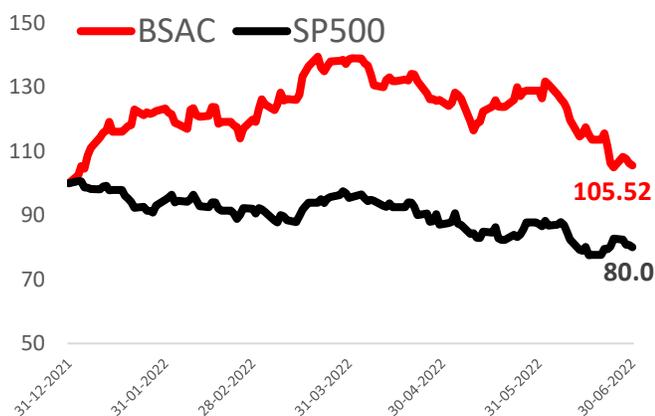
Volumen transado (promedio)

US\$ millones, Últimos doce meses al 30 de junio de 2022



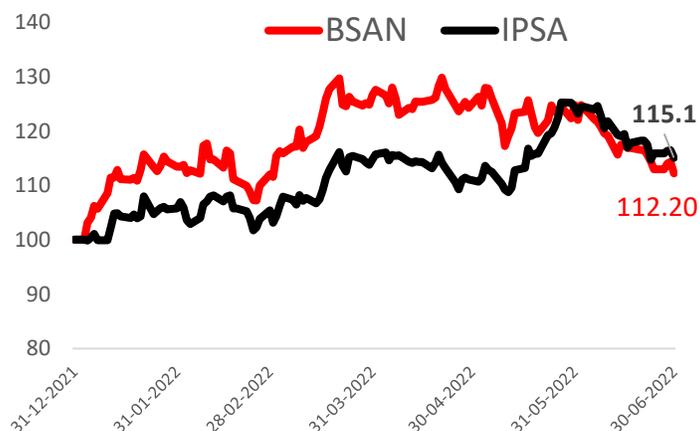
Retorno total

Santander ADR vs. SP500 (Base 100 = 12/31/2021)



Retorno total

Santander vs. IPSA Index (Base 100 = 12/31/2021)



Precio de la Acción

Precio ADR (US\$) 6M22

06/30/2022:	16,29
Máximo (6M22):	22,72
Mínimo (6M22):	13,97

Precio de la acción local (Ch\$) 6M22

06/30/2022	37,05
Máximo (6M22):	45,43
Mínimo (6M22):	35,00

Información de la acción

Capitalización de mercado: US\$7.750 millones

P/E últimos 12 meses *:	8,7x
P/BV (06/30/2022) **:	1,88
Dividend yield ***:	5,5%

* Precio al 30 de junio de 2022 / utilidades de últimos 12 meses

** Precio/valor libro al 30 de junio de 2022

Dividendos

Año pagado	\$/acción	% de utilidad año anterior
2019	1,88	60%
Abr & Nov 2020	1,76	60%
2021	1,65	60%
2022	2,47	60%

Anexo 1: Estrategia y banca responsable

Nuestra estrategia

Nuestro éxito está basado en un propósito, misión y estilo claro para hacer las cosas. Estamos construyendo un banco más responsable.

Durante seis años, The Santander Way ha sido la guía de los colaboradores en la organización. Este modelo abarca la misión, visión, valores, la cultura de riesgos y los comportamientos.

Las empresas con una fuerte cultura interna atraen y conservan el talento, además de tener un mejor desempeño. Por ello, los comportamientos han "evolucionado" en The Santander Way, los que permiten enfrentar los desafíos del futuro, marcado por la atención al cliente.



Los comportamientos “evolucionados” se han creado alrededor de una sola palabra: “T.E.A.M.S”.

T	E	A	M	S
<p>Think Customer (pienso en el cliente)</p> <ul style="list-style-type: none">• Cuido la relación con mis clientes y doy lo mejor de mí para conseguir su confianza y fidelidad.• Tener presente al cliente significa ir más allá, con el fin de ganarse la fidelidad y la confianza de las personas a las que prestamos servicios.	<p>Embrace Change (impulso el cambio)</p> <ul style="list-style-type: none">• Afronto nuevos desafíos y busco nuevas formas de hacer las cosas como una oportunidad para crecer.• Los cambios requieren esfuerzo e inevitablemente se enfrentarán a cierta resistencia. El desafío es afrontarlos con una mentalidad centrada en las oportunidades.	<p>Act Now (actúo con rapidez)</p> <ul style="list-style-type: none">• Tomo la iniciativa con responsabilidad y hago las cosas de manera sencilla.• Las empresas en crecimiento se mueven como un colectivo ágil, sin burocracia ni procesos complicados. Así es como debemos ser.	<p>Move together (trabajo en equipo)</p> <ul style="list-style-type: none">• Promuevo la colaboración y trabajo junto a mis compañeros para alcanzar objetivos comunes.• Los mejores equipos aprovechan al máximo las capacidades de cada uno de los miembros para conseguir sus objetivos.	<p>Speak up (hablo abiertamente):</p> <ul style="list-style-type: none">• Expreso mis ideas e inquietudes con respeto y sin ataduras. Me siento cómodo recibiendo y dando feedback.• Todos debemos expresarnos. Si no se comparten los problemas, las ideas, ni tampoco las soluciones, las cosas nunca mejoraran.

Banca Responsable

Santander define dos grandes desafíos asociados a la Banca Responsable:

Desafío 1: Nuevo entorno empresarial

El desarrollo de una banca responsable requiere de una cultura establecida y sólida que pueda responder a las nuevas exigencias de un entorno empresarial cada vez más competitivo y cambiante, generando confianza y apoyo a los grupos de interés. Santander ha sabido combinar todos estos aspectos en una cultura de trabajo que se puede resumir en tres palabras: Simple, Personal y Fair.

Desafío 2: Crecimiento inclusivo y sostenible

Santander reconoce que el crecimiento inclusivo es más que satisfacer las necesidades de los clientes y siempre ha estado dispuesto a ayudar a los emprendedores en la creación de negocios y empleos, fortalecer las economías locales, avanzar en la inclusión financiera, contribuir a la educación de las personas a favor del progreso individual y colectivo y el desarrollo de programas de inversión social. Asimismo, el crecimiento sostenible contribuye al cuidado del medioambiente y mitigación del cambio climático, fomentando las finanzas sostenibles teniendo en cuenta los riesgos y oportunidades del entorno.

Durante el 2022 los hitos más importantes en el ámbito de Banca Responsable son:

Publicamos el Reporte Anual 2021

Publicamos nuestro Reporte Anual Integrado 2021 lo cual cumple tanto con los estándares GRI y SASB. Constantemente buscamos publicar más información financiera y no-financiera importante para las decisiones de inversión hoy. Muchos de estos indicadores fueron verificados externamente por EY. Nuestro último reporte se puede encontrar en <https://santandercl.gcs-web.com/financials/annual-reports>

Recibimos certificación Top Employer 2022

En el primer trimestre del 2022 obtuvimos por tercer año consecutivo de la distinción como Top Employer del Top Employer Institute, que reconoce a las empresas que han destacado por la propuesta de valor para sus colaboradores además de las condiciones para el desarrollo de sus equipos.

Los seis Principios de Banca Responsable establecen una definición estándar global de lo que implica ser un banco responsable y se encuentran alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU y con el Acuerdo Climático de París. Estos son:

Principios de Banca Responsable



Alineamiento

Alinear la estrategia comercial para ser coherentes con las necesidades de los individuos y los objetivos de la sociedad.



Impacto

Incrementar los impactos positivos y, al mismo tiempo, reducir los efectos negativos de las actividades, productos y servicios de la organización.



Clientes

Trabajar de manera responsable con los clientes para fomentar prácticas sostenibles y permitir actividades económicas que generen prosperidad compartida.



Transparencia y responsabilidad

Revisar periódicamente la implementación de estos principios y ser transparentes y responsables de los impactos positivos y negativos de la organización.



Gobierno corporativo y establecimiento de objetivos

Contar con un gobierno corporativo efectivo y una cultura de banca responsable.



Partes interesadas

Consultar, participar y colaborar de forma proactiva y responsable con las partes interesadas.

10 compromisos responsables

Adicionalmente, a partir de 2019 Santander fijó metas asociadas a una banca responsable, alineada con las personas y la comunidad.

Desafío	Objetivos	Avances
Nuevo entorno empresarial	<p>1. Ser la mejor empresa para trabajar en Chile. Buscamos mantener esta posición de liderazgo.</p>	Por tercer año consecutivo tenemos la certificación Top Employer.
	<p>2. Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos: Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres.</p>	Actualmente 28,3% de la dotación en cargos directivos son mujeres.
	<p>3. Eliminar la brecha salarial de género: Nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Iguala Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema.</p>	Tenemos un 2,5% de brecha salarial de género
Crecimiento inclusivo y sostenible	<p>4. Trabajar para empoderar financieramente a las personas: A través de nuestros productos financieros como Life queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025.</p>	Entre 2019 y junio 2022 hemos contribuido a empoderar financieramente a 2.052.547 personas.
	<p>5. Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes: Tenemos definida una meta a 2025 para financiar proyectos propios y de nuestros clientes por al menos US\$1.500 millones a través de nuestro framework ESG.</p>	Al 31 de marzo, 2022 ya tenemos un flujo de \$156.694 millones, equivalente a US\$200 millones en financiamiento sostenible. En total tenemos US\$467,3 millones en financiamiento sostenible. En el 2T22 el Grupo Santander publicó nuestro framework ESG facilitando la emisión de bonos ESG en el futuro.
	<p>6. Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables: Además, nos comprometemos a que el 100% de la energía eléctrica que usamos venga de fuentes renovables.</p>	El 25,6% de nuestra energía proviene de este tipo de fuentes. Durante este año el Banco generará su propia energía renovable, firmando un acuerdo con Gasco Luz y Fourtrees Capital para construir seis plantas solares de 300kW cada una en las regiones de Coquimbo, Valparaíso y Metropolitana.
	<p>7. Ser carbono neutral: Nos sumamos a la meta del Grupo de llegar a ser carbono neutral a 2050. Sobre nuestras propias operaciones la meta es ser carbono neutral a 2025, sin la necesidad de compensar la huella con la compra de bonos de carbono.</p>	Desde 2019 mitigamos el 100% de nuestra huella de carbono. Ahora estamos en el proceso de implementar un proceso de clasificación para nuestra cartera y así poder medir la totalidad de la huella de carbono de nuestros clientes.

- | | |
|---|--|
| <p>8. Eliminar el plástico de un solo uso en nuestra operación.</p> | <p>En 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.</p> |
| <p>9. Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento: Queremos entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.</p> | <p>Desde 2019 a marzo 2022 otorgamos 5.569 becas de educación y emprendimiento a nivel local.</p> |
| <p>10. Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad: En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios.</p> | <p>Desde 2019 a junio 2022 apoyamos a 348.246 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.</p> |

Indicadores ESG

Fruto del firme compromiso de Santander con el progreso de las personas, el respeto al medio ambiente y el buen gobierno corporativo, que se manifiesta además en su adhesión a las principales iniciativas de desarrollo sostenible y banca responsable, Santander ha conseguido los siguientes indicadores de ESG:



Incluidos en Chile, MILA y Mercados Emergentes

Índice de referencia internacional que evalúa el desempeño sostenible de las empresas en el ámbito económico, social y ambiental. Actualmente tenemos un puntaje de 77 puntos y logramos estar dentro del percentil 91 de las compañías que participan en este índice.



Avanzado



Incluidos en Latam Emergentes y Global Emergentes

Positivas evaluaciones en las dimensiones ambiental y social, en comparación con otros bancos del índice.



FTSE4Good

S&P IPSA ESG



A principio de 2021, la Bolsa de Santiago lanzó un nuevo índice S&P IPSA ESG. Chile es el tercer país latinoamericano en tener un índice que incorpora estas dimensiones y utiliza la misma metodología que el DJSI. De las 30 compañías que forman parte del IPSA, se incluyeron 26 empresas en este índice y Santander tiene el tercer mayor peso.

Objetivos estratégicos por grupo de interés



Clientes

Queremos disponibilizar soluciones financieras con propósito, sustentables y de excelencia con la mejor experiencia, logrando la lealtad de nuestros clientes.

Focos: Experiencia | Asesoría | Digital | Escala

Principales KPIs

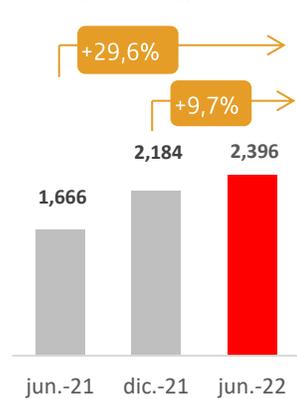
		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados a junio 2022
Clientes	NPS	51% Top 1 (Gap de 3 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 7 con segundo lugar)	55% Top 1 (Gap de 2 con segundo lugar)
	Clientes totales	3.607.609 (+5,5%)	4.116.301 (+14,1%)	4.028.551 (+3,5% A/A)
	Clientes leales	764.407 (+8,6%)	832.405 (+8,9%)	815.627 (+4,9% A/A)
	Clientes digitales	1.546.524 (+24,0%)	2.016.947 (+30,4%)	1.964.191 (+5,2% A/A)

Nota: Comparación y crecimientos son año contra año

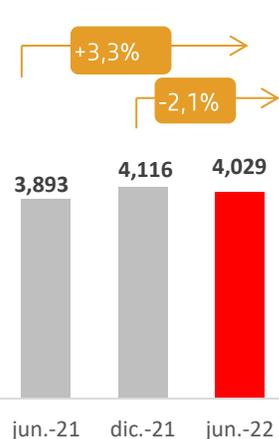
Durante el trimestre, clientes con cuentas corrientes (incluyendo cuentas Superdigital) continúan creciendo con un 9,7% en lo que va del año y un 29,6% A/A, atraídos por nuestra oferta de productos digitales. Los clientes digitales crecieron un 5,2% A/A y los clientes leales (clientes individuales que tienen 4 productos o más con un nivel mínimo de rentabilidad y uso y empresas con un mínimo de rentabilidad y uso de productos) crecieron un 4,9% A/A.

Cuentas corrientes

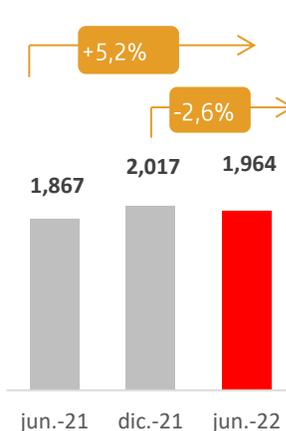
Incluye Superdigital



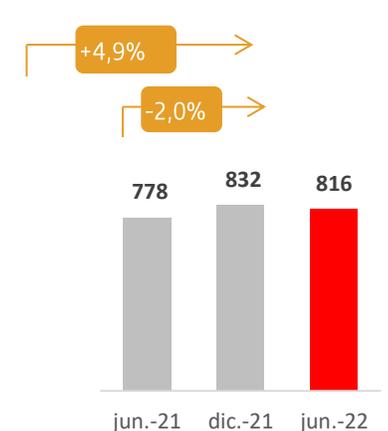
Clientes totales



Clientes digitales



Clientes leales



Lanzamiento de Prospera y Cuenta Pyme Life, nuestra iniciativa de bancarización para los PYMEs y apoyo a los micro-emprendedores

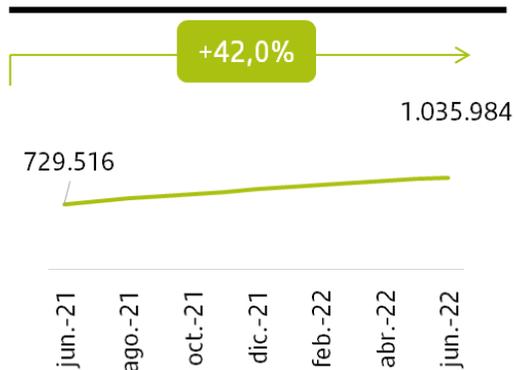


Según un estudio del INE en 2019 había unos 745.000 microempresarios formales. En el primer trimestre de 2022 lanzamos Prospera Cuenta Pyme Life, ambas iniciativas para fomentar la bancarización de las Pymes y apoyar a los microempresarios. Prospera es una cuenta corriente simple de abrir sin requisitos mínimos de venta para las personas que les permite realizar transacciones para su negocio fácilmente. Por un solo pago de \$19.990 reciben un POS móvil que les permite recibir depósitos de venta el mismo día y recibir pagos directamente en su teléfono. Cuenta Pyme Life es para personas que tienen una empresa abierta. En Chile existe una plataforma gubernamental diseñada para que cualquiera pueda abrir una empresa en un día, sin molestias ni tediosos trámites. Estas mismas empresas que se abren de forma rápida y digital también buscan abrir una cuenta de la misma manera, al igual que Cuenta Pyme Life que es 100% digital. Los primeros seis meses son gratuitos y estas nuevas empresas acceden a una cuenta corriente y tarjeta de débito, así como a Office Banking, la plataforma transaccional de empresas. Ambas alternativas son únicas en el mercado, enfocadas a microempresarios que rápidamente realizan venta cruzada a través de cuenta corriente, cuenta débito y Getnet. En el futuro, estos clientes también tendrán acceso a préstamos.

Life y Superdigital impulsando la apertura de cuentas digitales

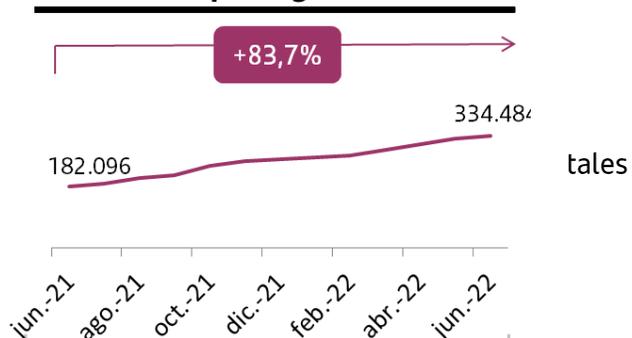
Santander Life continúa siendo el principal contribuyente al crecimiento de nuevos clientes debido al éxito del Programa Meritolife de este producto y al proceso de onboarding digital para la apertura de una cuenta corriente. El total de nuevos clientes en el total de clientes de Life a junio de 2022 aumentó 42,0% A/A y en el 2T22 Life abrió 59.366 cuentas corrientes alcanzando un total de 1.035.984 clientes. Los clientes de Santander Life se están monetizando rápidamente mientras obtienen un puntaje neto de promotor (NPS) alto para el proceso de incorporación.

Cientes Life



Superdigital sigue su aceleración de adquisición de clientes con 42.010 clientes nuevas en el trimestre y alcanzando un total de 334.484 clientes. Esta cuenta de prepago digital es una alternativa atractiva para clientes con poco acceso al sistema bancario sobre todo durante la pandemia cuando a través de Superdigital podían recibir y manejar el dinero recibido de las iniciativas del gobierno durante la crisis COVID-19. Además, Superdigital ha conseguido importantes alianzas con compañías como Uber y Cornershop, atrayendo nuevos clientes. En enero 2022 firmamos un acuerdo con Todas Conectadas, una plataforma de emprendedores en Latinoamérica y el caribe y liderado por las Naciones Unidas Mujer, Mastercard y Microsoft. Superdigital será la

Cientes Superdigital



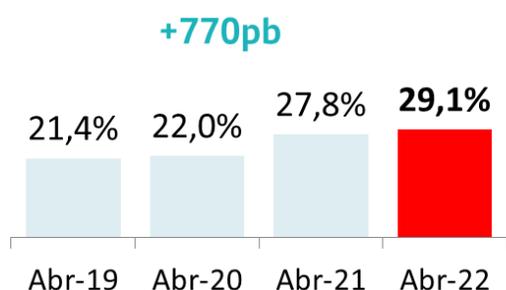
cuenta que facilita a estas mujeres a recibir pagos, hacer compras y tener acceso a beneficios y cursos de educación financiera, libre de costo.

Cuota de mercado en cuentas corrientes aumenta 130 pb a 29,1%.

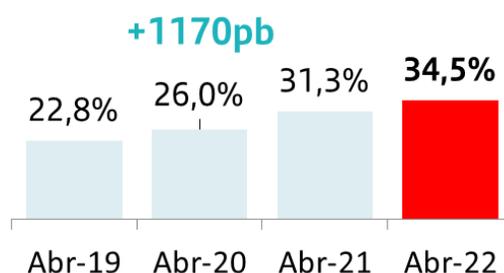
Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes siguió aumentando drásticamente. Según la última información públicamente disponible, que es a abril de 2022, las aperturas netas de cuentas en Santander Chile equivalieron a más de 51,3% de las aperturas totales de cuentas en el resto del sistema bancario en los últimos 12 meses, alcanzando una participación de mercado cercana al 29,1% en cuentas corrientes. Estas cifras no incluyen Superdigital ya que esas cuentas están categorizadas como tarjetas de débito.

Además, debido a la volatilidad en el tipo de cambio, hemos visto una creciente demanda de los clientes por cuentas corrientes en dólares.¹

Cuota de mercado de cuentas corrientes¹



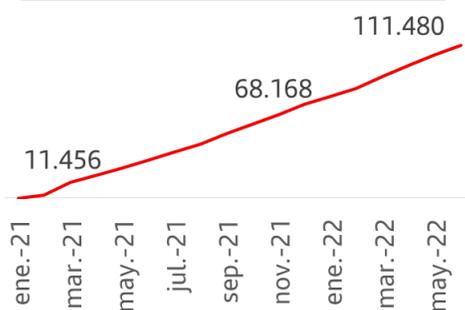
Cuota de mercado de cuentas corrientes en US\$¹



Número de miles de clientes

El éxito de Getnet continúa

POS totales



La entrada de Getnet en el mercado de adquisiciones de Chile continúa mostrando buenos resultados. La recepción de clientes ha sido alta con más de 111.000 puntos de venta instalados para más de 93.000 clientes, de los cuales el 94% son pymes. Adicionalmente comenzamos la venta de mPOS, dispositivos más compactos que se pueden vender a través de Prospera, y actualmente se han vendido más de 3.200 mPOS.

Además en el 2T22 Getnet lanzó ecommerce, atrayendo unos 280 negocios con unos \$347 millones en ventas en junio. Getnet tiene un NPS de 61 puntos, con más de \$318 mil millones en ventas mensuales a través de nuestros POS. Una característica clave ha sido recibir el depósito de ventas hasta 5 veces al día, incluidos los fines de semana. Getnet generó comisiones aproximadamente por US\$9.170 millones en lo que va del 2022.

¹ Fuente: CMF, última información disponible a abril 2022.

Seguimos creciendo en sucursales Work/Café

Con la pandemia, la transformación de sucursales a Workcafé ha continuado. Durante el último año, hemos abierto 9 Workcafé. Adicionalmente hemos cerrado 34 sucursales, mayormente sucursales Select, que eran nuestra propuesta al segmento alto de clientes. En total, actualmente tenemos 310 sucursales, 9,9% menos que el año anterior.



Personas

Queremos ser la mejor compañía para trabajar en Chile, comprometidos con nuestra cultura
SPF

Focos: Cultura empática, comprometida y flexible
| Liderazgo al servicio de la cultura | Cultivar la vocación del aprendizaje

Principales KPIs

		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados junio 2022
Colaboradores	Índice de compromiso	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	94%	Ahora se mide en forma trimestral a través de una encuesta nueva, para tener información en una forma más oportuna. A Junio esta nueva medición fue 80%.
	Índice SPF	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	95%	Ahora se mide en forma trimestral a través de una encuesta nueva, para tener información en una forma más oportuna. A Junio esta nueva medición fue 9/10.
	Diversidad		21,5% mujeres en jefatura 1,2% con discapacidad	28,3% mujeres en jefatura
	Brecha salarial		2,5%	2,5%

Para más indicadores respecto a personas, ver los [10 Compromisos de Banca Responsable](#).



Accionistas

Queremos ser el banco más rentable y sustentable, con sólidos niveles de capital, y una óptima administración de todos los riesgos.

Focos: Rentabilidad y Sustentabilidad | Riesgo y Capital

Principales KPIs

		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados a junio 2022
Accionistas	ROE	14,5%	22,7%	28,7% (Top2)
	Eficiencia	40% (Top 1)	40,1% (Top 1) ¹	37,9% ¹ (Top 2)
	Morosidad	Morosidad 1,4% (gap de 2 pbs sobre Peer Group)	Morosidad 1,2% (gap de 17 pbs sobre Peer Group)	1,5%
	Solvencia	10,7%	9,6%	9,6% (Mínimo 10% a fin de año)

1. Resultados 2021 y a junio 2022, Ratio de eficiencia se calcula como gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos.

Reuniones con inversionistas

El Banco mantiene constante comunicación con sus analistas e inversionistas. En el trimestre, realizamos unas 290 reuniones acumulando un total aproximado de 615 reuniones en lo que va del año. Hemos reiniciado nuestra asistencia a reuniones presenciales y a conferencias.

Agosto:

HSBC: ESG Summer Series con LatAm Financials

Septiembre:

Credit Suisse: 16º Conferencia Anual de Renta Variable de Latam

Credicorp: Evento de Mercado de Capitales 2022

HSBC: Foro Global de Mercados Emergentes

Octubre:

BTG Pactual: Conferencia de CEO de Latam

Próximamente nuevo Investor Day en noviembre...

Junta Ordinaria de Accionistas

Celebramos la Junta Ordinaria de Accionistas el 27 de abril, 2022. Entre otros temas, se aprobó el pago de dividendos equivalente al 60% de los resultados del año 2021, equivalente a un retorno del 5,5% con el precio de la acción a la fecha de registro. Para más información, ver nuestra página de [Junta de Accionistas](#).



Comunidad

Queremos ser reconocidos como un banco responsable, comprometido con el bienestar de nuestra comunidad, impulsando el cuidado ambiental y el desarrollo socialmente sostenible
Focos: Medio Ambiente | Social | Gobierno corporativo

Principales KPIs

		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados a junio 2022
Comunidad	Empoderamiento financiero	921.779	1.693.277	2.052.547
	Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	103.792	281.212	348.246
	Financiamiento sostenible		US\$267,3 millones	US\$467,3 millones a marzo 2022
	Índice de sustentabilidad	Percentil 90 DJSI Chile, MILA y Mercados Emergentes	Percentil 91 DJSI Chile, MILA y Mercados Emergentes	Actualmente estamos en proceso de DJSI 2022
	Índice BitSight	810	800	Aún no ha salido el índice para 2022

Para más indicadores respecto a comunidad, ver los [10 Compromisos de Banca Responsable](#).

Gobierno Corporativo

Para obtener más información sobre nuestro gobierno corporativo, consulte la Sección 3 de nuestro Management Commentary del 1T22.

Para obtener más información sobre la composición de nuestra Junta Directiva, la estructura organizacional y la alta dirección consulte en nuestro sitio web de IR, en la sección ["administración"](#).

Últimos eventos y hechos esenciales

Durante el trimestre también recibimos los siguientes reconocimientos:

- Euromoney nos premió como Mejor Banco en Chile 2022.
- Santander fue reconocido como mejor banco en tesorería y cash management en Chile por Global Finance.
- Global Finance nos otorgó un premio de Finanzas Sostenibles para Chile 2022.
- Mejor banco digital de Chile 2022 por Global Banking and Finance.

Asimismo, Grupo Santander ha anunciado un nuevo edificio corporativo para Santander Chile que estará listo en 2026, lo que implica una inversión de US\$ 350 millones. El edificio cumplirá con los más altos estándares de sostenibilidad y eficiencia energética.

Junta De Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile celebrada el 27 de abril de 2022, junto con aprobar los Estados Financieros Consolidados correspondiente al año 2021, se aprobó distribuir el 60% de las utilidades líquidas del ejercicio (que se denominan en los estados financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco"), que ascendieron a \$774.959 millones. Dichas utilidades, corresponden a un dividendo de \$2,46741747 por cada acción. Asimismo, el 40% restante de las utilidades se destinaron a incrementar las reservas del Banco.

También se propone lo siguiente:

- Determinación de remuneración del directorio.
- Designación de auditores externos: Se aprueba la designación de PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA como auditores externos para el ejercicio 2022.
- Aprobación de clasificadoras locales de riesgos Feller y ICR
- Reporte del Comité de Auditoría y determinación de remuneración y gastos de este comité para 2022.
- Conocer las transacciones con partes relacionadas.

Hechos esenciales:

22-03-2022 [Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.](#)

Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informa que en sesión ordinaria del día de hoy, el Directorio de Banco Santander-Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, a ser realizada única y exclusivamente por medios de comunicación remota, para el día miércoles 27 de abril del año 2022.

28-04-2022 [Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.](#)

Informa como hecho esencial que con fecha 27 de abril de 2022 fue celebrada la Junta Ordinaria de Accionistas, adjuntando copia de aviso publicado el 28 de abril en el diario El Mercurio, donde comunica el acuerdo adoptado en dicha junta de distribuir un dividendo de \$ 2,46741747 por acción, el que se encuentra a disposición de los accionistas, en la casa matriz del banco o en cualquiera de sus sucursales, tanto de la Región Metropolitana como en el resto del país

Hecho posterior:

27-07-2022 [Cambios en estructura organizacional](#)

De conformidad a lo establecido en los artículos 9 u 10 de la ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, y demás normas legales pertinentes, cumpla con informar a usted como hecho esencial que el señor Miguel Mata Huerta deja el cargo de Gerente General de Banco Santander-Chile a contar del 1 de agosto próximo. Lo reemplazará desde ese día, el señor Román Blanco Reinoso, ejecutivo de vasta trayectoria en el Grupo Santander.

Sin perjuicio de lo anterior, el señor Mata seguirá colaborando el tiempo necesario para realizar una adecuada transición.

Lo expuesto fue aprobado en sesión extraordinaria de directorio de Banco Santander-Chile celebrada el día de hoy, agradeciendo al señor Miguel Mata por su contribución al banco y Grupo Santander en Chile.

Anexo 2: Balance

	Jun-22	Dic-21	Jun-22/Dic-21
ACTIVOS	\$ Millones		% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	2.890.381	2.881.558	0,3%
Operaciones con liquidación en curso	507.463	390.271	30,0%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	14.579.153	9.567.818	52,4%
<i>Contratos de derivados financieros</i>	14.495.254	9.494.471	52,7%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	83.899	73.347	14,4%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.020.627	5.900.796	2,0%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	5.945.398	5.801.378	2,5%
<i>Otros</i>	75.229	99.418	-24,3%
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	894.425	629.136	42,2%
Activos financieros a costo amortizado	41.722.124	40.262.257	3,6%
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	-	-	--%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	4.581.663	4.691.730	-2,3%
<i>Adeudado por bancos</i>	12	428	-97,2%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	17.684.096	17.033.456	3,8%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	14.617.466	13.802.214	5,9%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	4.838.886	4.734.429	2,2%
Inversiones en sociedades	41.264	37.695	9,5%
Activos intangibles	93.326	95.411	(2,2%)
Activos fijos	173.857	190.290	(8,6%)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	180.136	184.528	(2,4%)
Impuestos corrientes	8.304	121.534	(93,2%)
Impuestos diferidos	321.619	418.763	(23,2%)
Otros activos	3.424.991	2.932.813	16,8%
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	26.769	22.207	20,5%
TOTAL ACTIVOS	70.884.440	63.635.077	11,4%

	Jun-22	Dic-21	Jun-22/Dic-21
PASIVOS	\$ Millones		% Var.
Operaciones con liquidación en curso	426.556	379.934	12,3%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	14.222.893	9.507.031	49,6%
<i>Contratos de derivados financieros</i>	14.222.893	9.507.031	49,6%
<i>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</i>	2.382.889	1.364.210	74,7%
Pasivos financieros a costo amortizado	44.989.235	44.063.540	2,1%
<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	15.725.629	17.900.938	(12,2%)
<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	11.893.299	10.131.055	17,4%
<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	811.731	86.634	837,0%
<i>Obligaciones con bancos</i>	9.243.716	8.826.583	4,7%
<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	7.013.641	6.935.423	1,1%
<i>Otras obligaciones financieras</i>	301.219	182.907	64,7%
Obligaciones por contratos de arrendamiento	140.180	139.795	0,3%
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.297.706	2.054.105	11,9%
Provisiones por contingencias	159.342	165.546	(3,8%)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	161.539	238.770	(32,3%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	294.596	288.995	1,9%
Impuestos corrientes	1.995	-	--%
Impuestos diferidos	1.836	91.463	(98,0%)
Otros pasivos	2.114.960	1.612.411	31,2%
TOTAL PASIVOS	67.193.727	59.905.800	12,2%
PATRIMONIO			
Capital	891.303	891.303	0,0%
Reservas	2.871.772	2.557.816	12,3%
Otro resultado integral acumulado	(520.608)	(354.364)	46,9%
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	592	576	2,9%
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	(521.200)	(354.940)	46,8%
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(13.765)	-	--%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	521.257	778.933	(33,1%)
<i>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	(161.539)	(238.771)	(32,3%)
De los propietarios del banco:	3.588.420	3.634.917	(1,3%)
Del Interés no controlador	102.293	94.360	8,4%
TOTAL PATRIMONIO	3.690.713	3.729.277	(1,0%)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	70.884.440	63.635.077	11,4%

Anexo 3: Resultados acumulados

	Jun-22	Jun-21	Jun-22/Jun-21
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	1.177.532	887.972	32,6%
Gastos por intereses	(824.396)	(147.060)	460,6%
Ingreso neto por intereses	353.136	740.912	(52,3%)
Ingresos por reajustes	682.943	166.192	310,9%
Gastos por reajustes	(78.527)	(49.606)	58,3%
Ingreso neto por reajustes	604.416	116.586	418,4%
Ingreso neto por intereses y reajustes	957.551	857.498	11,7%
Ingresos por comisiones	346.064	268.758	28,8%
Gastos por comisiones	(154.095)	(105.169)	46,5%
Ingreso neto por comisiones	191.969	163.589	17,3%
Activos y pasivos financieros para negociar	(58.613)	7.029	(933,8%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	16.113	2.231	622,1%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	141.756	60.029	136,1%
Resultado financiero neto	99.256	69.290	43,2%
Resultado por inversiones en sociedades	4.393	925	375,0%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(1.953)	841	(332,2%)
Otros ingresos operacionales	1.241	740	67,6%
Total ingresos operacionales	1.252.458	1.092.883	14,6%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(208.797)	(200.659)	4,1%
Gastos de administración	(144.102)	(135.686)	6,2%
Depreciación y amortización	(64.083)	(58.324)	9,9%
Deterioro de activos no financieros	-	-	--%
Otros gastos operacionales	(57.534)	(42.712)	34,7%
Total gastos operacionales	(474.516)	(437.381)	8,5%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	777.942	655.502	18,7%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(202.695)	(169.003)	19,9%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(4.797)	(44.814)	(89,3%)
Recuperación de créditos castigados	45.246	35.674	26,8%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(356)	75	(575,1%)
Gasto por pérdidas crediticias	(162.602)	(178.068)	(8,7%)
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	615.340	477.434	28,9%
Impuesto a la renta	(86.146)	(103.584)	(16,8%)
Utilidad consolidada del periodo	529.194	373.850	41,6%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	521.257	370.069	40,9%
Utilidad atribuible a interés no controlador	7.937	3.781	109,9%

Anexo 4: Resultados trimestrales

	2T22	1T22	2T21	2T22/2T21	2T22/1T22
	§ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	662.085	515.447	445.010	48,8%	28.4%
Gastos por intereses	(530.757)	(293.639)	(69.932)	659,0%	80.8%
Ingreso neto por intereses	131.328	221.808	375.077	(65,0%)	(40.8%)
Ingresos por reajustes	447.648	235.295	84.109	432,2%	90.3%
Gastos por reajustes	(48.891)	(29.636)	(25.386)	92,6%	65.0%
Ingreso neto por reajustes	398.757	205.658	58.723	579,0%	93.9%
Ingreso neto por intereses y reajustes	530.085	427.466	433.800	22,2%	24.0%
Ingresos por comisiones	173.935	172.129	135.709	28,2%	1.0%
Gastos por comisiones	(79.112)	(74.983)	(54.736)	44,5%	5.5%
Ingreso neto por comisiones	94.823	97.147	80.973	17,1%	(2.4%)
Activos y pasivos financieros para negociar	(76.319)	17.706	(18.455)	313,5%	(531.0%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.021	14.092	3.005	(32,7%)	(85.7%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	116.696	25.060	55.529	110,2%	365.7%
Resultado financiero neto	42.398	56.858	40.079	5,8%	(25.4%)
Resultado por inversiones en sociedades	3.033	1.360	622	387,8%	123.0%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(1.053)	(900)	594	(277,4%)	17.0%
Otros ingresos operacionales	1.020	221	313	226,3%	361.1%
Total ingresos operacionales	670.307	582.152	556.380	20,5%	15.1%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(111.251)	(97.546)	(103.789)	7,2%	14.1%
Gastos de administración	(73.059)	(71.043)	(66.264)	10,3%	2.8%
Depreciación y amortización	(32.469)	(31.614)	(30.595)	6,1%	2.7%
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	--%	--%
Otros gastos operacionales	(37.848)	(19.686)	(21.486)	76,2%	92.3%
Total gastos operacionales	(254.628)	(219.889)	(222.134)	14,6%	15.8%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	415.679	362.263	334.246	24,4%	14.7%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(116.081)	(86.614)	(88.768)	30,8%	34.0%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(1.879)	(2.918)	(20.599)	(90,9%)	(35.6%)
Recuperación de créditos castigados	27.146	18.100	18.738	44,9%	50.0%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(341)	(15)	105	(424,9%)	2156.6%
Gasto por pérdidas crediticias	(91.155)	(71.447)	(90.524)	0,7%	27.6%
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	324.525	290.816	243.539	33,3%	11.6%
Impuesto a la renta	(35.036)	(51.110)	(53.970)	(35,1%)	(31.5%)
Utilidad consolidada del periodo	289.488	239.706	189.569	52,7%	20.8%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	285.514	235.743	188.045	51,8%	21.1%
Utilidad atribuible a interés no controlador	3.974	3.963	1.524	160,7%	0.3%

Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Préstamos					
Consumo	4.743.267	4.856.975	4.999.248	5.023.362	5.100.573
Hipotecario	12.971.106	13.354.321	13.876.175	14.158.430	14.723.306
Comercial	16.957.074	17.539.430	17.653.446	17.589.259	18.333.042
Interbancarios	7.643	6.102	418	-	12
Préstamos totales (incluye interbancario)	34.679.090	35.756.829	36.628.704	36.771.052	38.156.933
Provisiones	(958.516)	(938.608)	(958.769)	(966.603)	(1.016.473)
Préstamos netos de provisiones	33.720.574	34.818.221	35.669.935	36.849.688	38.232.162
Depósitos					
Depósitos a la vista	17.722.252	17.367.117	17.900.917	16.880.011	15.725.629
Depósitos a plazo	11.755.807	12.489.856	10.131.056	10.159.808	11.893.299
Depósitos totales	29.478.060	29.856.973	28.031.973	27.039.819	27.618.928
Fondos mutuos (Fuera de balance)	8.300.614	8.853.114	7.891.967	7.770.152	8.012.866
Fondos de clientes totales	37.778.674	38.710.087	35.923.940	34.809.971	35.631.794
Préstamos / Depósitos¹	87,2%	89,7%	97,3%	101,9%	101,0%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	41.718.056	43.656.767	45.605.792	46.154.793	47.228.915
Préstamos promedios	34.547.870	35.275.940	36.193.340	36.642.558	37.470.231
Activos promedios	56.844.125	60.483.596	64.091.888	61.691.305	65.505.470
Depósitos a la vista promedios	16.789.441	17.632.050	17.708.223	17.222.801	16.629.112
Patrimonio promedio	3.445.010	3.357.088	3.480.832	3.676.692	3.606.745
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	20.234.451	20.989.138	21.189.055	20.899.493	20.235.856
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo	33.909.159	34.985.597	37.936.332	36.483.249	38.370.970
Tier I	3.926.908	3.897.210	4.466.412	4.712.539	4.714.419
Tier II	1.046.217	1.055.390	1.310.419	1.426.781	1.499.637
Patrimonio regulatorio	4.973.126	4.952.600	5.776.831	6.139.321	6.214.056
Core Capital ratio	10,1%	9,6%	9,2%	10,4%	9,6%
Tier I ratio	11,6%	11,1%	11,8%	12,9%	12,3%
Tier II ratio	3,1%	3,0%	3,5%	3,9%	3,9%
BIS ratio	14,7%	14,2%	15,2%	16,8%	16,2%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (MIN)²	4,2%	4,0%	4,4%	3,7%	4,5%
Ratio de eficiencia ³	39,9%	43,2%	35,9%	37,8%	38,0%
Cosots / activos ⁴	1,6%	1,6%	1,4%	1,4%	1,6%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	40,2%	40,4%	38,8%	37,3%	35,2%
Retorno sobre patrimonio promedio	21,8%	21,0%	26,7%	25,6%	31,7%
Retorno sobre activos promedios	1,3%	1,2%	1,5%	1,5%	1,7%
Retorno sobre APR	2,2%	2,1%	2,5%	2,6%	2,9%

(\$ millones)	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Calidad de activos					
Cartera deteriorada⁵	1.691.481	1.663.906	1.652.788	1.646.745	1.783.876
Cartera en morosidad (NPLs)⁶	446.625	438.248	449.835	439.530	559.508
Préstamos Past due ⁷	284.999	273.156	248.902	262.225	274.705
Provisiones	(958.516)	(938.608)	(958.761)	(966.603)	(1.016.473)
Deteriorada / préstamos totales	4,9%	4,7%	4,5%	4,5%	4,7%
NPLs / préstamos totales	1,3%	1,2%	1,2%	1,2%	1,5%
PDL / préstamos totales	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	214,6%	214,2%	213,1%	219,9%	181,7%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	336,3%	343,6%	385,2%	368,6%	370,0%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	2,8%	2,6%	2,6%	2,6%	2,7%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,0%	1,0%	1,3%	0,8%	1,0%
Clientes y canales de servicio (#)					
Clientes totales	3.893.309	4.015.157	4.116.301	4.183.188	4.028.551
Clientes digitales	1.867.167	1.933.581	2.016.947	1.996.386	1.964.191
Cuentas corrientes (incluyendo a Superdigital)	1.848.457	2.004.722	2.184.012	2.282.296	2.395.718
Sucursales	344	339	326	324	310
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.257	1.259	1.338	1.433	1.469
Empleados	10.240	10.018	9.988	9.854	9.541
Información de mercado (cierre - periodo)					
Utilidad neta por acción (\$)	1,00	0,94	1,23	1,25	1,52
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,55	0,46	0,58	0,64	0,66
Precio acción	36,31	40,63	34,25	44,31	37,05
Precio ADR	19,87	19,77	16,29	22,59	16,29
Market capitalización (US\$mn)	9.361,00	9.224,00	7.674,00	10.661,00	7.750,00
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 shares)	471	471	471	471	471
Otros datos					
Variación UF trimestral ⁹	1,1%	1,3%	3,0%	2,4%	4,3%
Tasa Política monetaria (nominal)	0,5%	1,5%	4,0%	7,0%	9,0%
Observed Exchange rate (\$/US\$) (period-end)	732,08	811,46	854,48	784,19	922,12

1. Ratio = (préstamos netos - porción de hipotecas financiadas con bonos a largo plazo) / (depósitos a plazo + depósitos a la vista)

2. MIN = Ingresos netos por intereses anualizados divididos por los activos que generan intereses

3. Ratio de eficiencia = gastos operativos / ingresos operativos

4. Costos / activos = (Gastos de personal + Gastos administrativos + depreciación) / Activos totales

5. Los préstamos deteriorados incluyen: (A) para préstamos evaluados individualmente por deterioro, (i) el valor en libros de todos los préstamos a clientes que tienen una calificación de C1 a C6 y (ii) el valor en libros de los préstamos a un cliente individual con un préstamo que está en mora, independientemente de la categoría, excluidos los préstamos hipotecarios residenciales, si el monto vencido del préstamo hipotecario es inferior a 90 días; y (B) para préstamos evaluados colectivamente por deterioro, (i) el valor en libros del total de préstamos a un cliente, cuando un préstamo a ese cliente está en mora o ha sido renegociado, excluyendo préstamos hipotecarios residenciales vigentes, y (ii) si el préstamo moroso o renegociado es un préstamo hipotecario residencial, todos los préstamos a ese cliente.

6. Capital + interés futuro de todos los préstamos con una cuota de 90 días o más vencidos.

7. Total de cuotas más líneas de crédito vencidas con más de 90 días.

8. Basado en modelos crediticios internos y lineamientos CMF. Los bancos deben tener una cobertura del 100% del índice de riesgo.

9. Calculado utilizando la variación de la Unidad de Fomento (UF) en el periodo

