

***Banco Santander Chile:
Solid results in 2015
Sound outlook for 2016***

December 2015

Chile



Banco Santander Chile caution that this presentation contains forward looking statements within the meaning of the US Private Securities Litigation Reform Act of 1995. These forward looking statements are found in various places throughout this presentation and include, without limitation, statements concerning our future business development and economic performance. While these forward looking statements represent our judgment and future expectations concerning the development of our business, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from our expectations. These factors include, but are not limited to: (1) general market, macro-economic, governmental and regulatory trends; (2) movements in local and international securities markets, currency exchange rates, and interest rates; (3) competitive pressures; (4) technological developments; and (5) changes in the financial position or credit worthiness of our customers, obligors and counterparties. The risk factors and other key factors that we have indicated in our past and future filings and reports, including those with the Securities and Exchange Commission of the United States of America, could adversely affect our business and financial performance.

Note: the information contained in this presentation is not audited. Nevertheless, the consolidated accounts are prepared on the basis of generally accepted accounting principles for Chilean banks, which is similar to IFRS, but with minor differences. Please refer to our annual 20F filed with the SEC for differences between Chilean bank GAAP and IFRS. All figures presented are in nominal terms. Historical figures are not adjusted by inflation. Please note that this information is provided for comparative purposes only.

Agenda

- **Despite recent deceleration, economy expected to rebound in 2016. Financial system with stable growth trends**
- **Santander Chile: healthy and profitable growth in a more challenging environment**
- **Strong client activity and improved profitability trends**
- **Positive medium-term outlook**

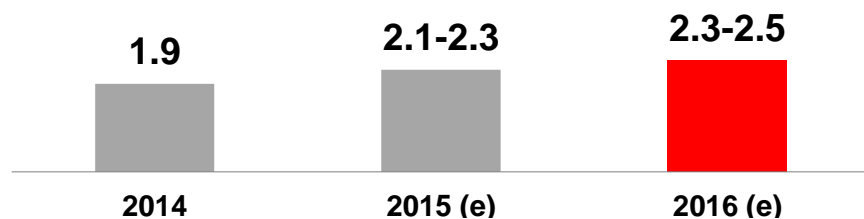
アジェンダ

- 足許の景気減速にもかかわらず、チリ経済は2016年に持ち直す見込み。金融システムは安定成長トレンドに
- サンタンデール・チリ: さらに困難な環境にあっても健全かつ収益性のある成長
- 力強い顧客活動と収益トレンドの改善
- 良好な中期見通し

Economic growth is expected to grow between 2-2.5%...

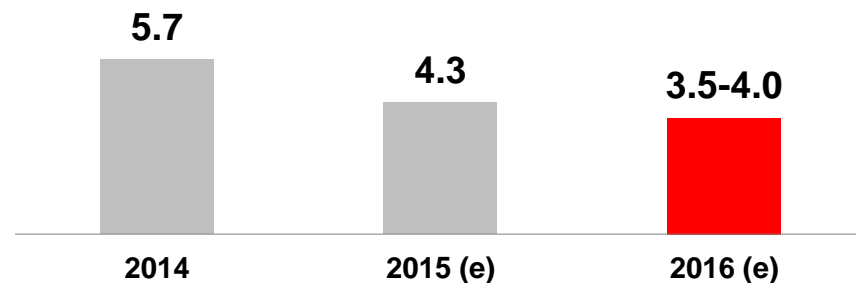
GDP

YoY real growth, %



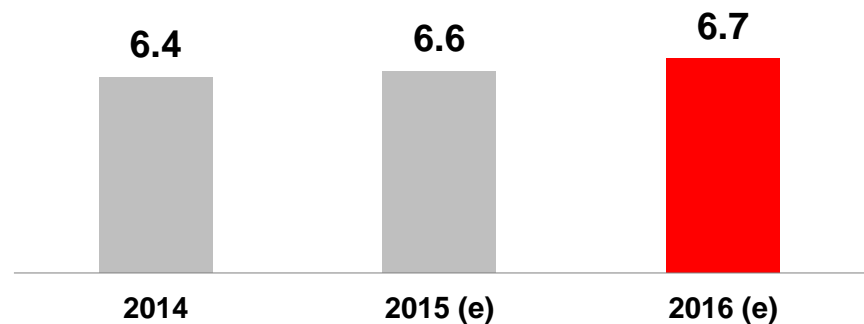
Inflation

Annual change in UF inflation, %



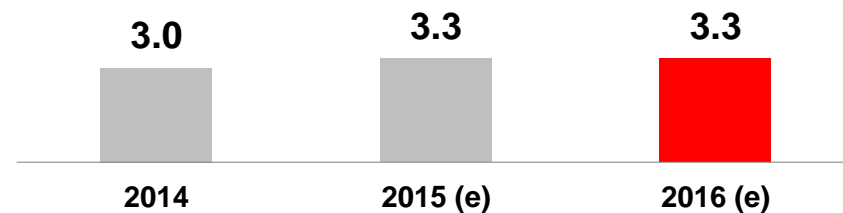
Unemployment

% of workforce, %



Central Bank ST Reference Rate

%



Source: Banco Central de Chile. (e): Estimates Santander Chile

経済成長率は2~2.5%となる見通し...

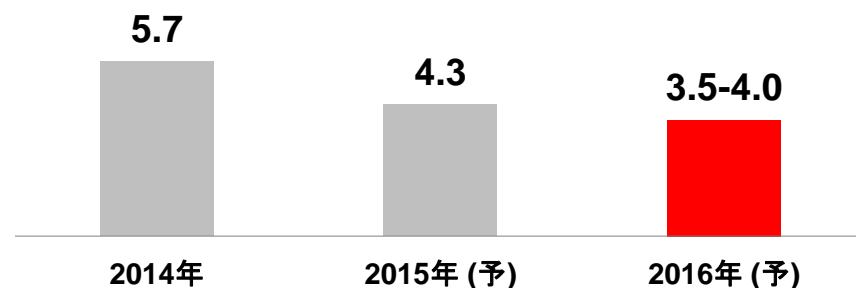
GDP

前年比実質成長率 (%)



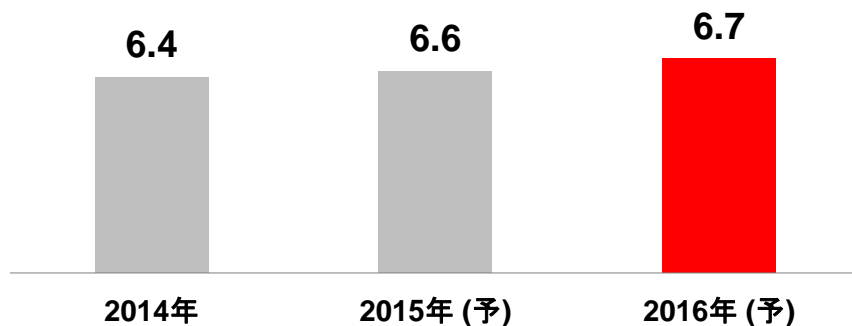
インフレ率

UF建てでの前年同期比率 (%)



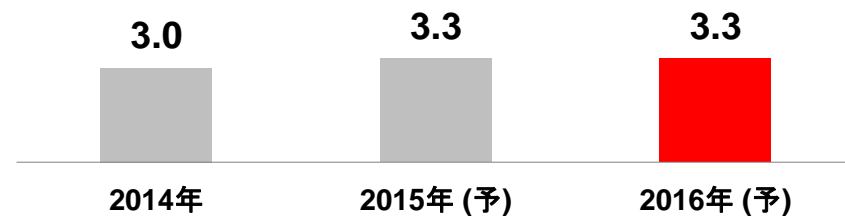
失業率

労働力に占める割合 (%)



中央銀行の政策金利

(%)

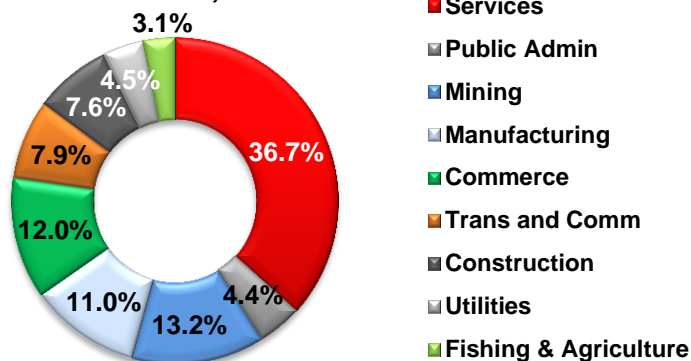


* 出所: チリ中央銀行。(予): サンタンデール・チリによる予想

...led by the net export sector

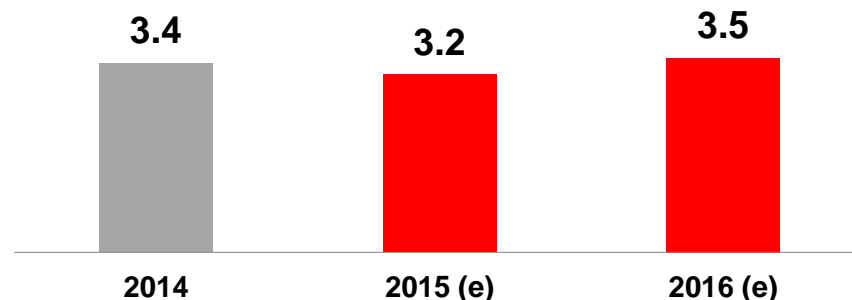
Chile's economy is well diversified

GDP by economic sector, %



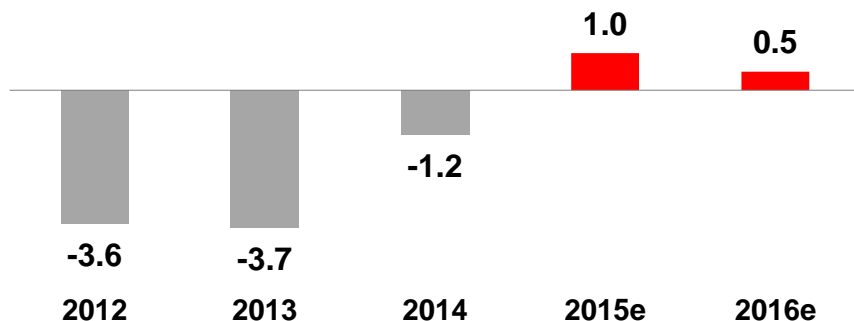
Steady growth of Chile's main trade partners

YoY real growth of Chile's main trade partners¹, %



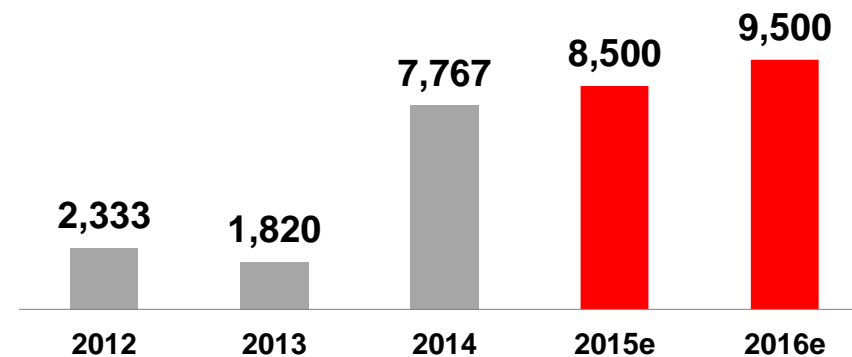
Narrowing current account deficit

Current account balance, % of GDP



Growing trade balance

Trade balance, US\$m

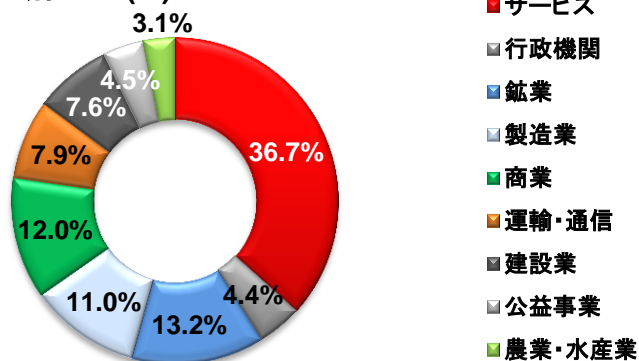


Source: Banco Central de Chile. (e): Estimates Santander Chile. 1. Trade-weighted GDP growth.

...輸出セクターが主導

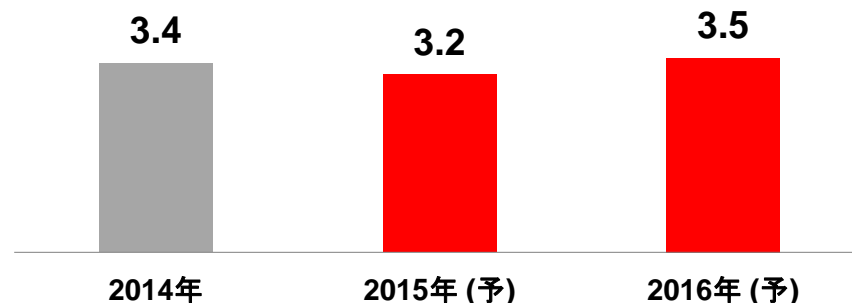
チリ経済は十分多様化

経済セクター別GDP (%)



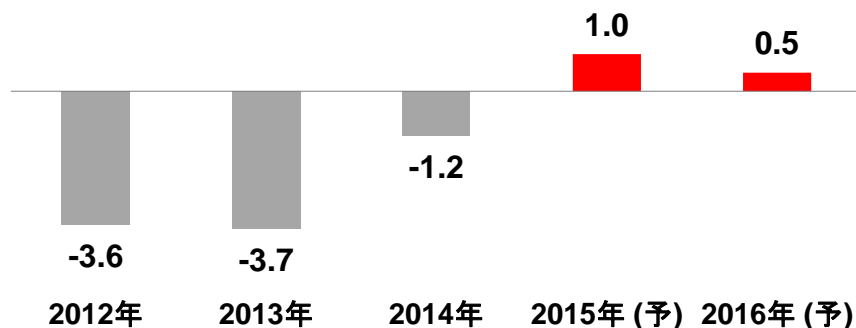
チリの主要な貿易相手国の成長は堅調に推移

チリの主要貿易相手国の前年比実質成長率¹ (%)



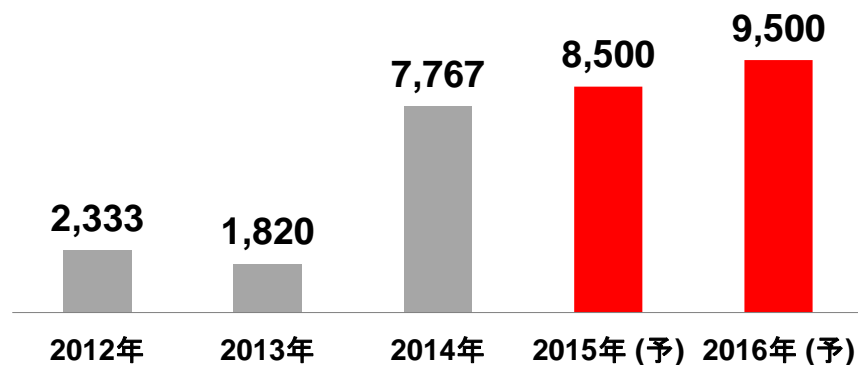
縮小する経常赤字

経常収支、GDPに対する割合 (%)



成長する貿易収支

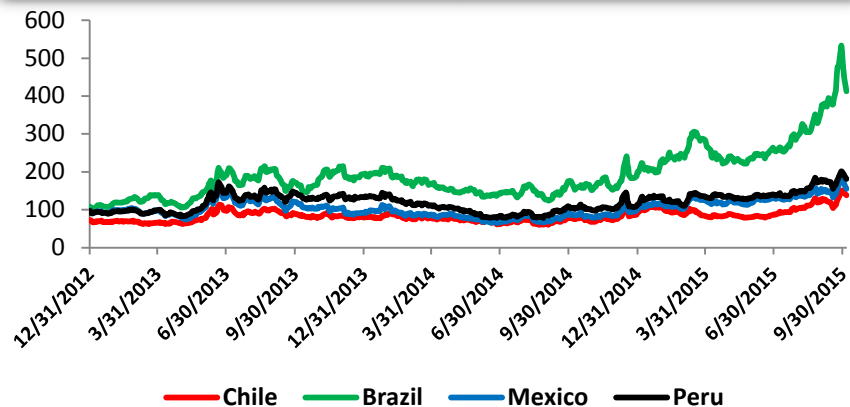
貿易収支 (100万米ドル)



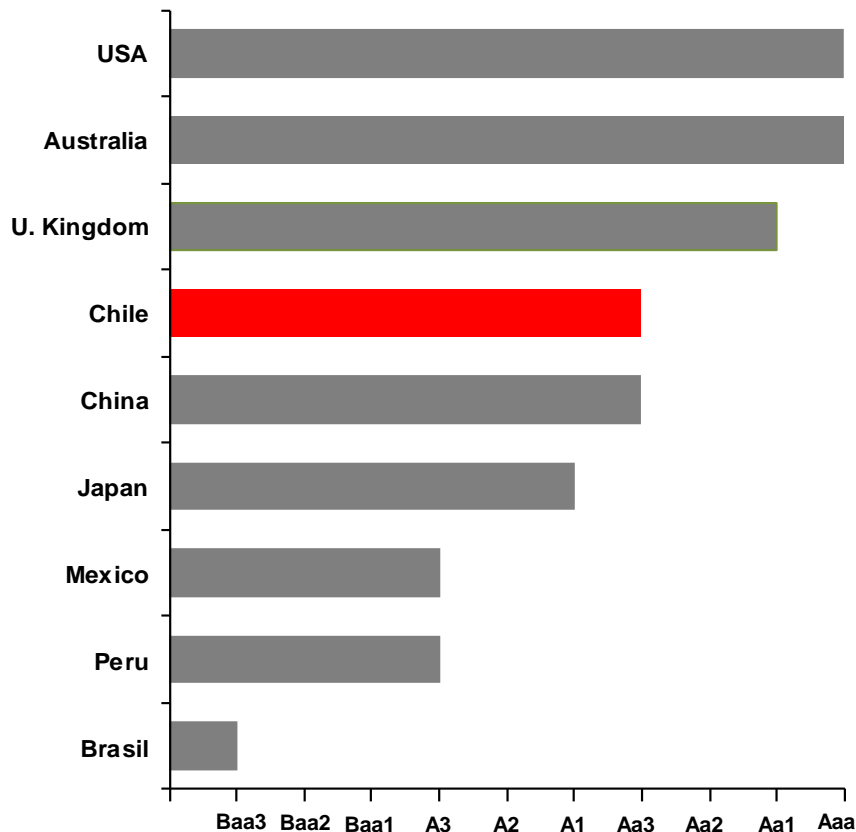
出所: チリ中央銀行。(予): サンタンデール・チリによる予想。1. 貿易加重GDP成長率

Chile maintains a relatively low-risk environment

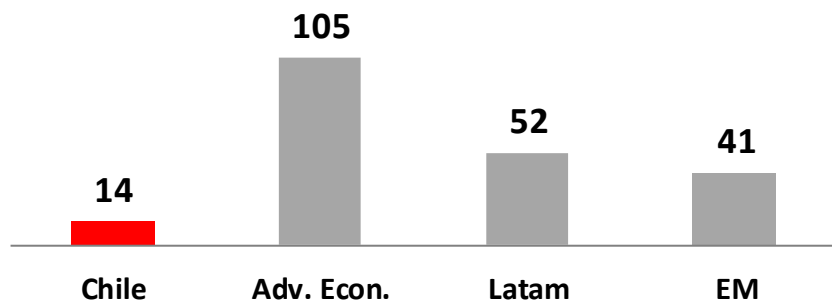
Stable CDS spreads...(1)



... and high Sovereign rating(2)



Low gross public debt (% of GDP)³

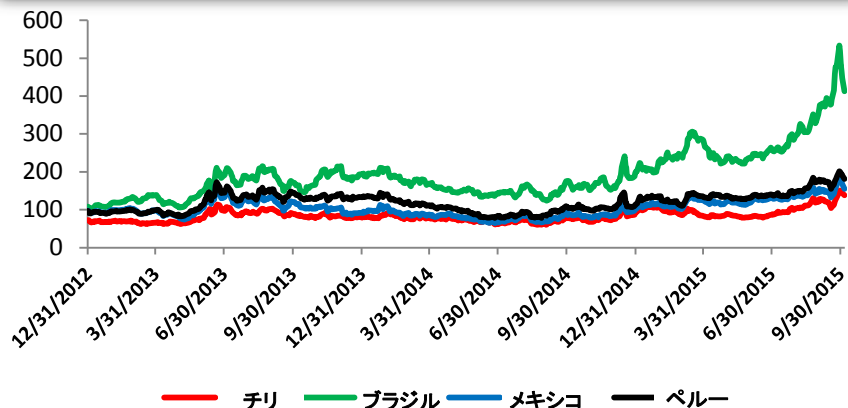


Including the sovereign wealth fund, Chile's net public debt is 2% of GDP

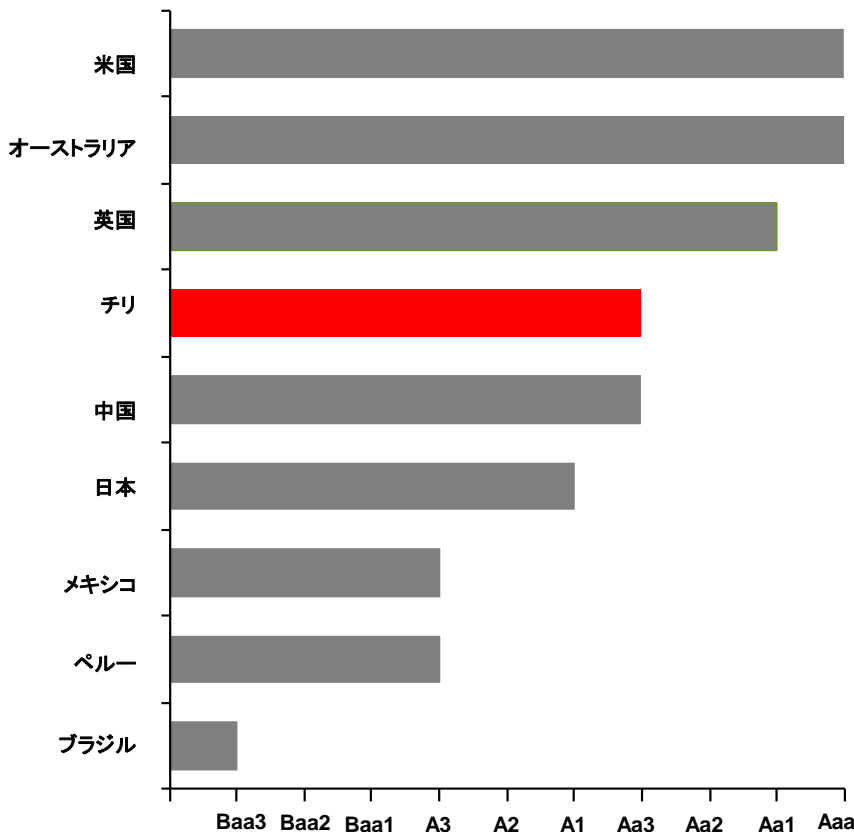
1. Source Bloomberg. 2. Source: Moody's, latest ratings. 3. Source: IMF, figures for 2014

チリ、比較的 low リスクの環境が持続

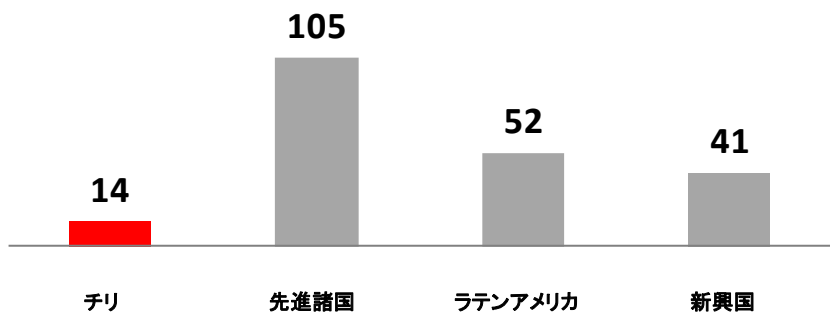
安定したCDSスプレッド...⁽¹⁾



...そして、高いソブリン格付⁽²⁾



低い総公的債務(GDPに対する比率%)³

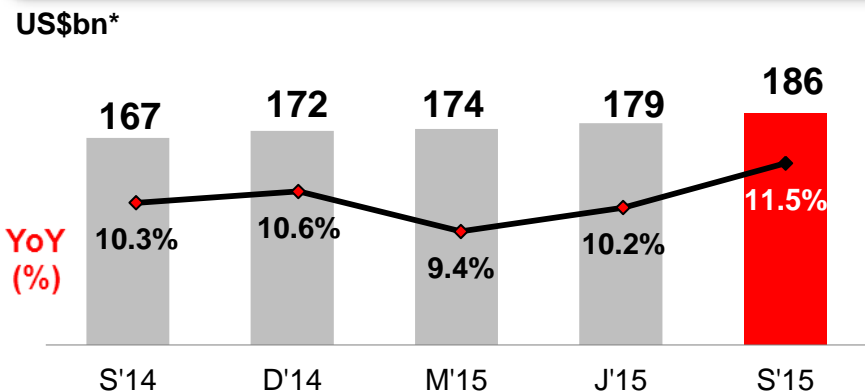


ソブリンウェルスファンドを含むチリの純公的債務はGDPの2%

1. 出所: Bloomberg 2. 出所: Moody's 直近の格付 3. 出所: IMF 2014年数値

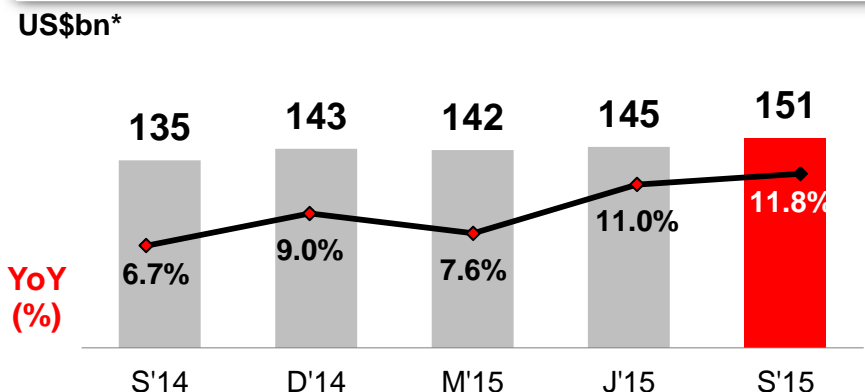
Financial system with stable growth trends

Total Loans



- Positive growth of most non-mining exports boosts commercial loan growth
- Stability of employment and wages has kept good momentum in the medium-high segment of banking

Total Deposits*



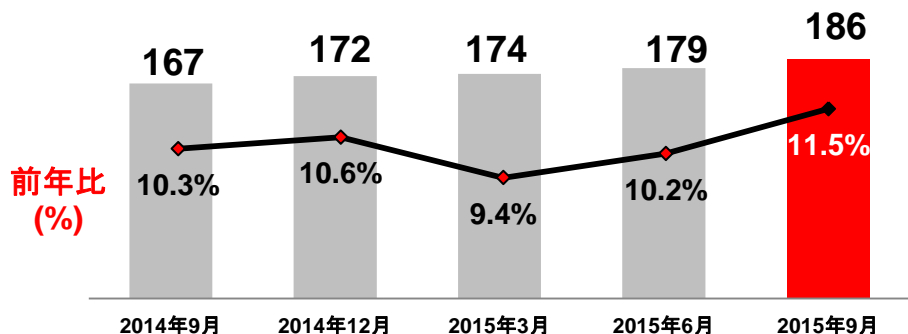
- Deposit growth in line with credit
- High liquidity in the system to fund business growth

* Demand and time deposits. Source: Superintendency of Banks of Chile. Excludes Corpbanca Colombia

金融システムは安定成長トレンドに

貸出総額

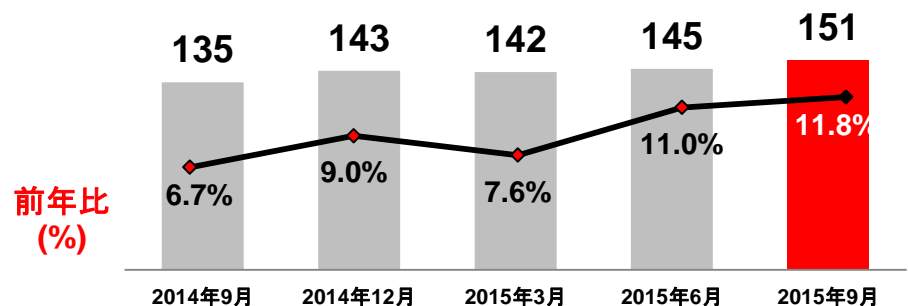
10億米ドル*



- 大半の非鉱業部門の輸出の伸びが、商業ローンの成長を促進
- 雇用・賃金情勢の安定により、銀行業の中・高セグメントは良好なモメンタムを維持

預金総額*

10億米ドル*

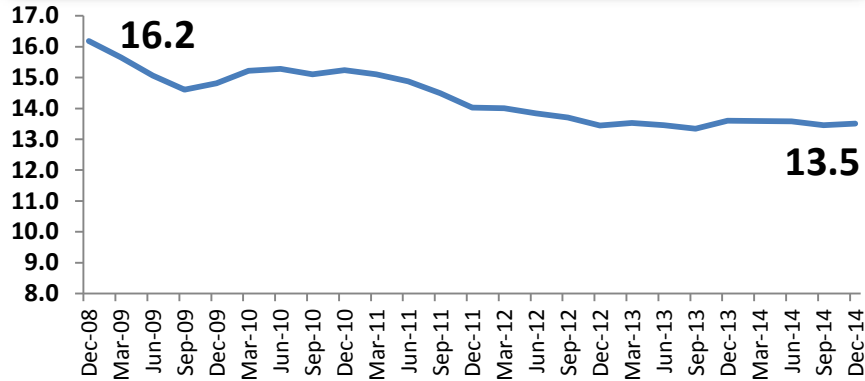


- 預金の伸びは信用の伸びと合致
- システム内の高い流動性により事業成長への投資が可能

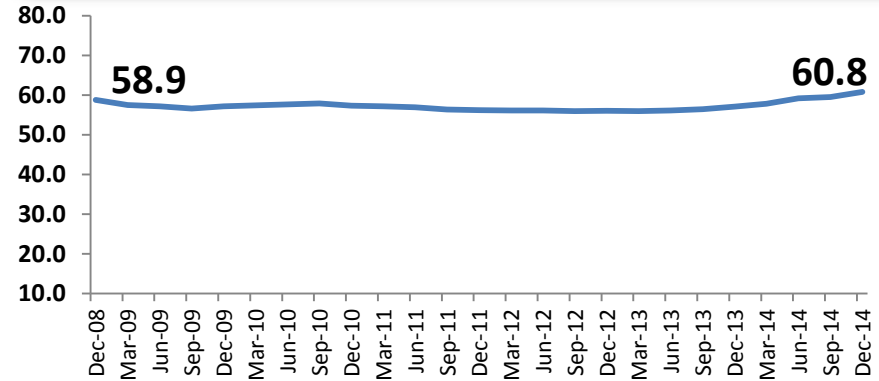
*要求払い預金と定期預金。出所：チリ銀行金融機関監督局。コープバンカ・コロンビアを除く

Stable risk profile

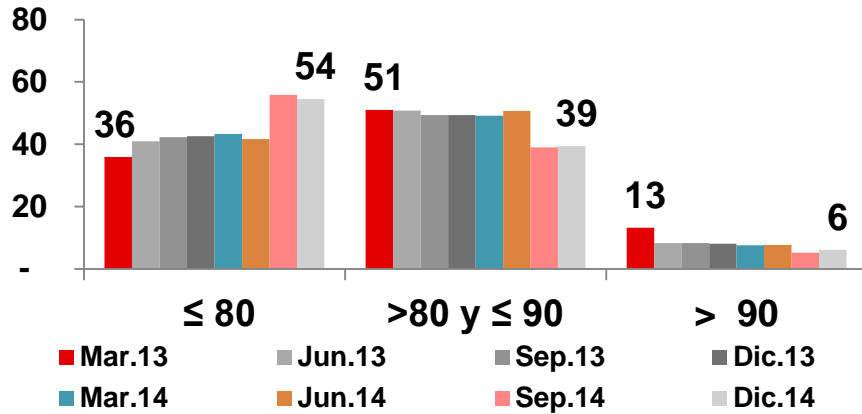
Chile: Debt servicing ratio (%)¹



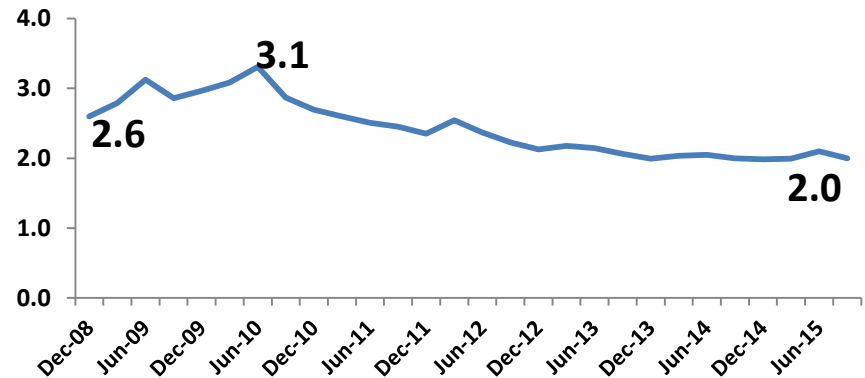
Household debt / disposable income (%)²



Mortgage loan LTV at origination ³ (%)



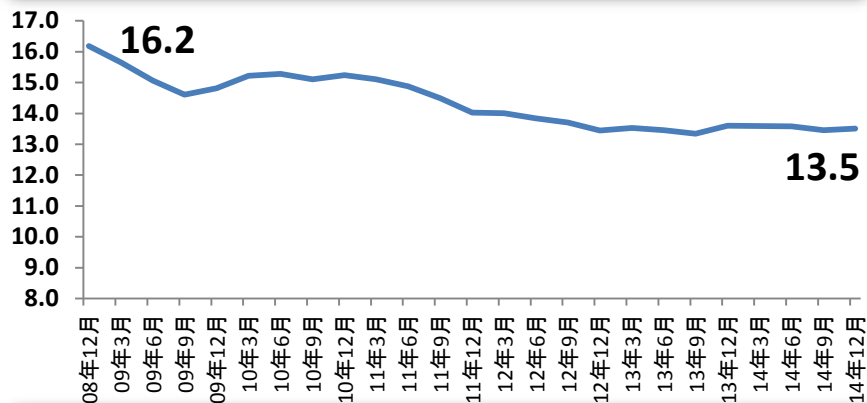
Non-performing loan ratio (%)⁴



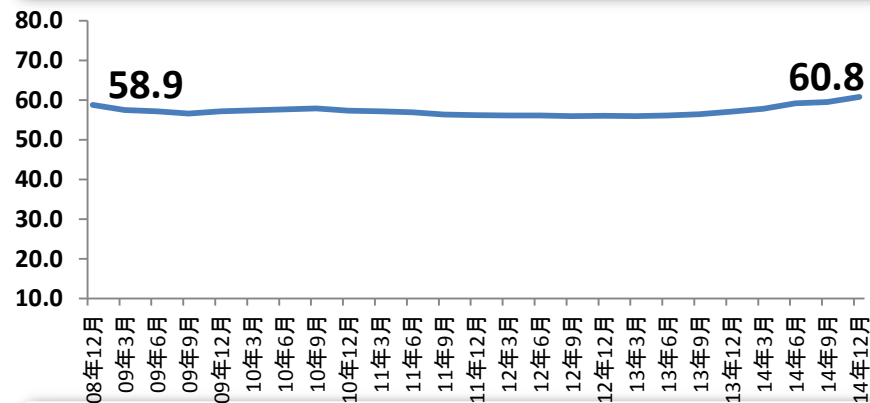
1. Total debt payments including amortization and interest / Disposable income. Source: Central Bank of Chile 2. Total household debt over disposable income. Source CB of Chile. 4. Source: CB of Chile. 4. Total outstanding gross amount of loans with at least one installment 90 days or more overdue / Average loans. Source: Superintendency of Banks of Chile

安定したリスクプロファイル

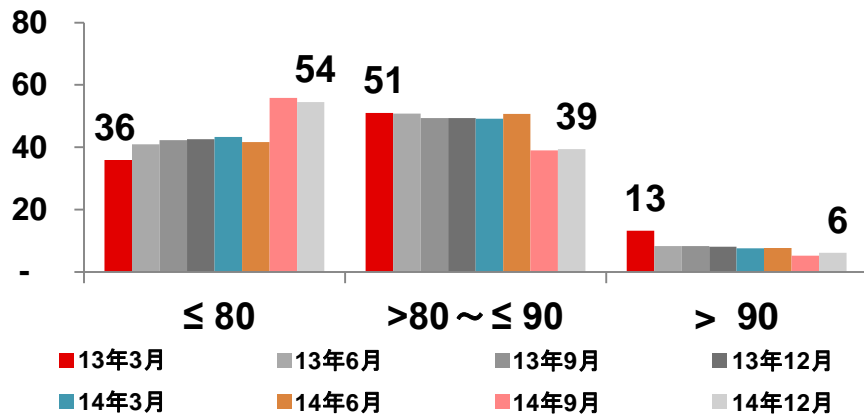
チリ: 債務返済率(%)¹



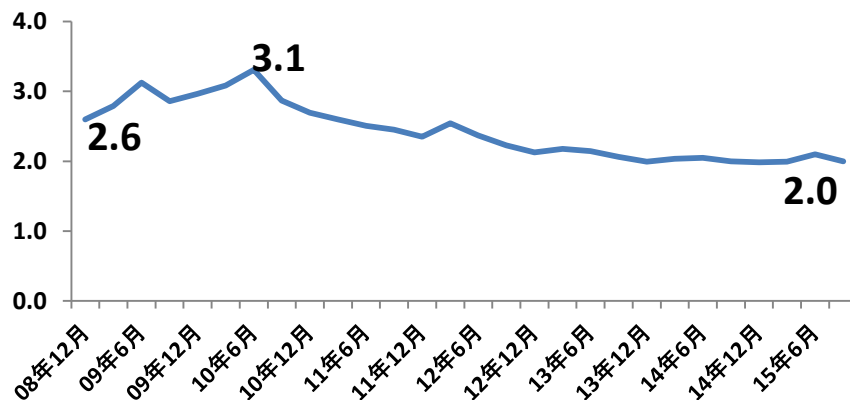
家計の負債 / 可処分所得 (%)²



新規住宅ローンLTV³ (%)



不良債権比率 (%)⁴



1. 債務支払総額には、償却および金利 / 可処分所得を含む。出所: チリ中央銀行 2. 可処分所得に対する家計の債務総額。出所: チリ中央銀行。

3. 出所: チリ中央銀行。4. 90日以上延滞した分割払いのローン残高総額 / 平均ローン。出所: チリ銀行金融機関監督局

Agenda

- **Despite recent deceleration, economy expected to rebound in 2016. Financial system with stable growth trends**
- **Santander Chile: healthy and profitable growth in a more challenging environment**
- **Strong client activity and improved profitability trends**
- **Positive medium-term outlook**

アジェンダ

- 足許の景気減速にもかかわらず、チリ経済は2016年に持ち直す見込み。金融システムは安定成長トレンドに
- **サンタンドール・チリ: さらに困難な環境にあっても健全かつ収益性のある成長**
 - 力強い顧客活動と収益トレンドの改善
 - 良好な中期見通し

Santander Chile is the nation's leading bank

Figures as of September 2015¹



Item	Amount	Mkt. share ¹	Rank
Loans	US\$ 36.2bn	19.4%	1
Consumer loans	US\$ 5.8bn	23.7%	1
Residential mortgage loans	US\$ 10.7bn	21.3%	1
Commercial loans	US\$ 19.7bn	17.6%	2
Deposits	US\$ 26.9bn	17.7%	2
Demand Deposits	US\$ 9.5bn	21.1%	2
Equity	UU\$ 3.8bn	18.0%	1
Net income	US\$ 524mn	22.2%	2
Clients	3.6mn		
Checking accounts	838ths.	22.6%	1
Banking credit cards	1.9mn	18.5% ²	1 ²
Branches	474	20.0%	1
ATMs	1,556	19.7%	2
Employees	11,604	18.3%	2

1. Or latest available figures. Excludes Corbanca Colombia. 2. Ranking based over total monetary transactions and only includes regulated bank card issuers.

Source: Superintendency of Banks of Chile

サンタンデール・チリは同国の主要銀行

データは2015年9月現在¹



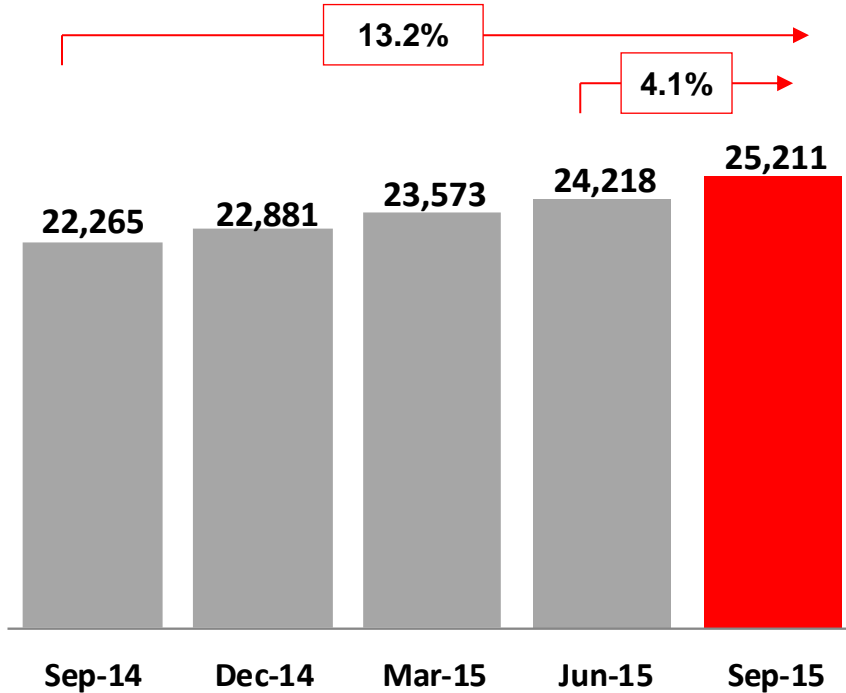
項目	金額	市場シェア ¹	ランキング
貸出総額	362億米ドル	19.4%	1
消費者ローン	58億米ドル	23.7%	1
住宅ローン	107億米ドル	21.3%	1
商業ローン	197億米ドル	17.6%	2
預金	269億米ドル	17.7%	2
要求払い預金	95億米ドル	21.1%	2
株式	38億米ドル	18.0%	1
純利益	5億2,400万米ドル	22.2%	2
顧客数	360万人		
当座預金	838,000口座	22.6%	1
銀行クレジットカード	190万枚	18.5% ²	1 ²
支店数	474	20.0%	1
ATM	1,556	19.7%	2
従業員数	11,604	18.3%	2

1. もしくは入手可能な直近の数値。コープバンカ・コロンビアを除く。2. ランキングは金融取引合計額に基づくもので、規制を受けている銀行カード発行者のみを含む。出所：チリ銀行金融機関監督局

Loans up 13.2% YoY. Growth focused in segments with higher risk-adjusted profitability

Total Loans

Ch\$bn



Ch\$bn

	3Q'15	YoY (%)	QoQ(%)
Individuals	13,019	14.8	3.3
Consumer	4,044	5.9	1.2
Mortgage	7,450	18.3	4.3
SMEs	3,431	3.4	3.2
Middle Market	6,222	15.5	3.5
Corporate	2,484	8.5	9.8
Total¹	25,211	13.2	4.1

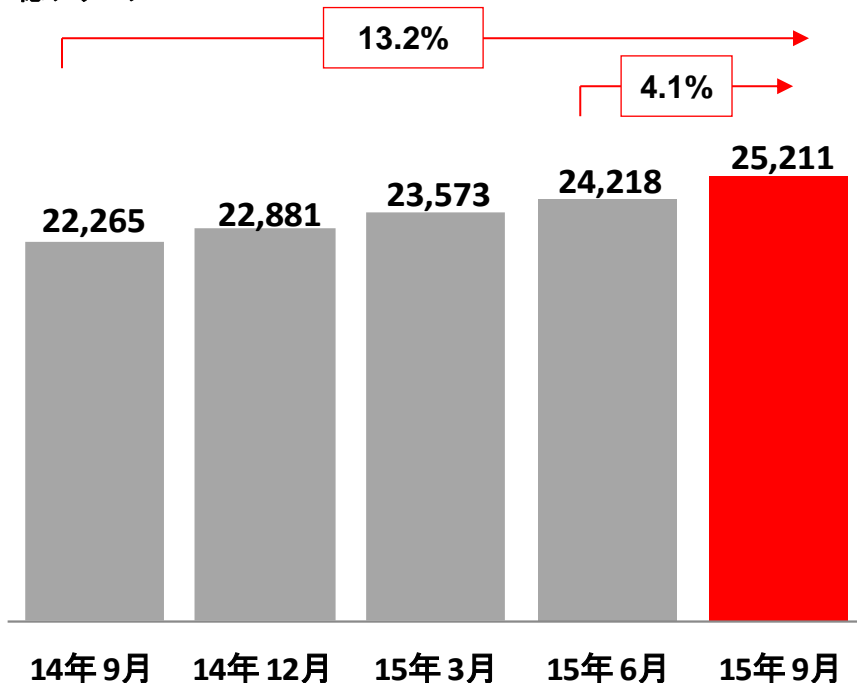
Improved Individuals loan mix: Mid/High-income: +17.3% YoY

1. Includes other non-segmented loans.

貸出額は前年比+13.2%。成長は高いリスク調整後収益性を持つセグメントに集中

貸出総額

10億チリペソ



10億チリペソ

	2015年第三四半期	前年比 (%)	前期比 (%)
個人	13,019	14.8	3.3
消費者信用	4,044	5.9	1.2
住宅ローン	7,450	18.3	4.3
中小企業	3,431	3.4	3.2
ミドルマーケット	6,222	15.5	3.5
コーポレート	2,484	8.5	9.8
合計¹	25,211	13.2	4.1

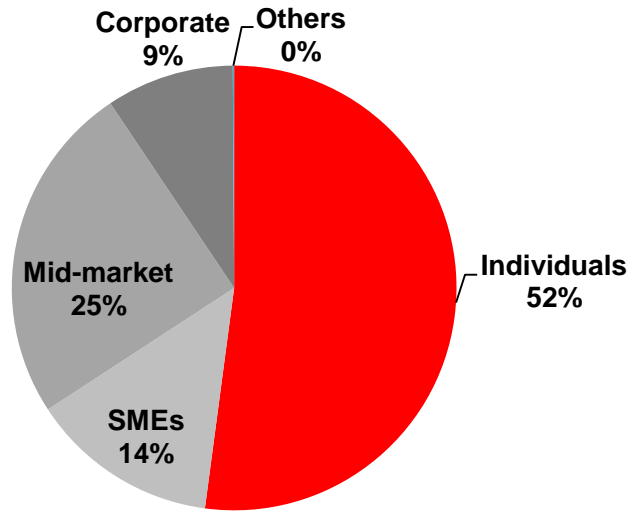
個人向け貸出構成の改善: 中高所得層向け貸出額は前年比 +17.3%

1. 貸出総額にはこれらセグメントに含まれない貸出額を含む。

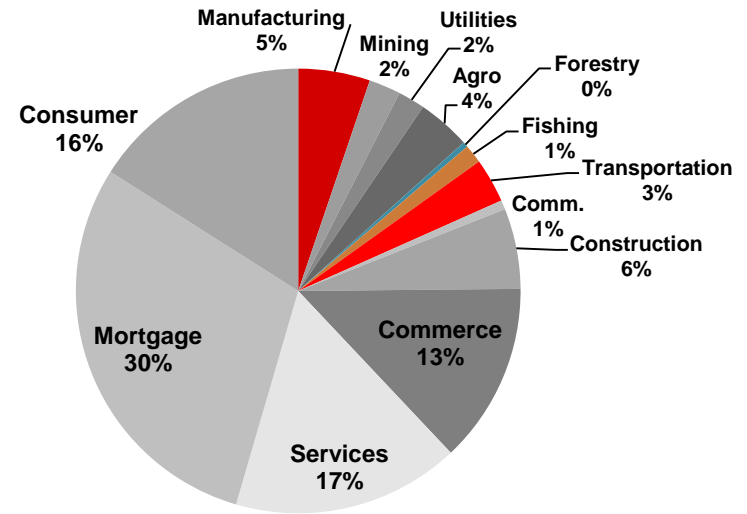
A diversified loan book

Figures as of Sept. 2015

Loans by segment



Loans by sector

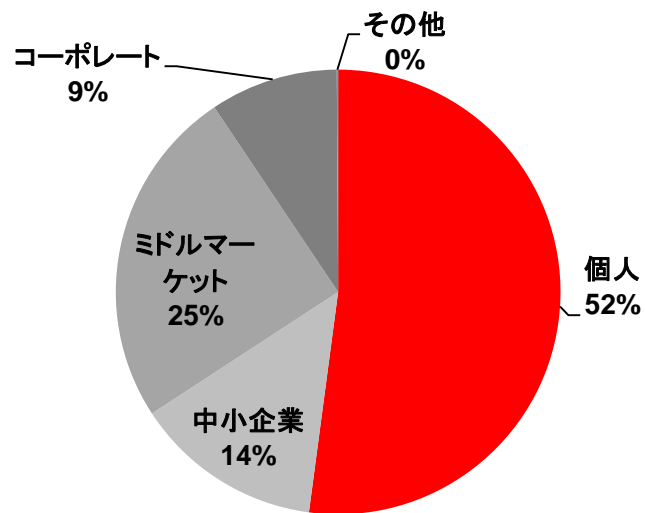


- 50% Individuals / 50% companies
- High diversification by sector
- Individuals / SMEs continue to be a lending driven segments with good growth potential in non-lending businesses
- Mid-market: balanced focused between lending and non-lending activities
- GCB: >80% of income is from non-lending activities

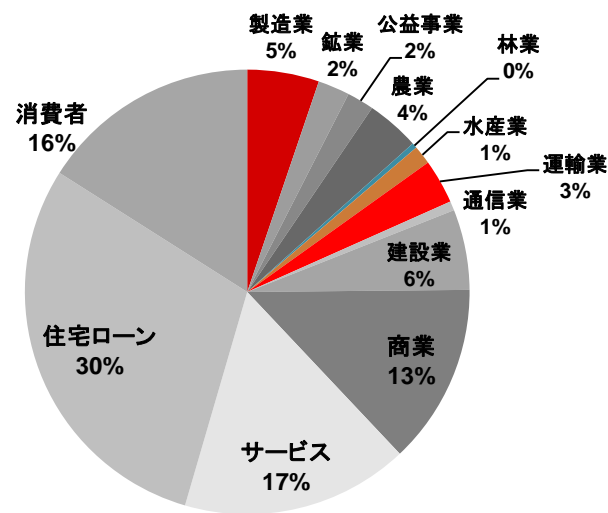
貸出の分散化

2015年9月現在の数値

セグメント別貸出額



セクター別貸出額

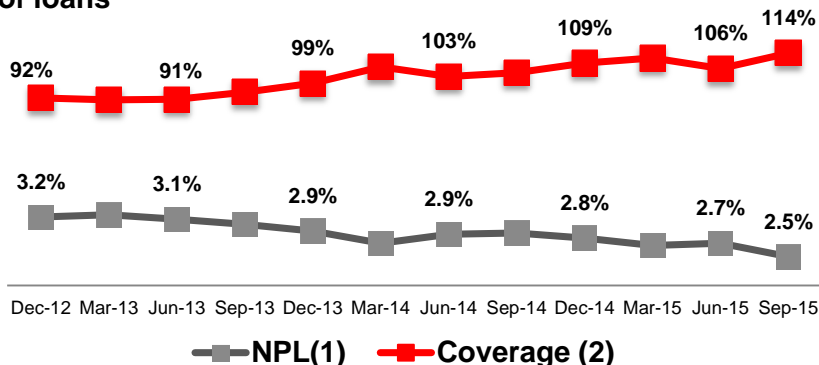


- 個人50%/コーポレート50%
- セクター毎に高い分散
- 個人/中小企業は、非貸出において良好な成長の可能性を保ちながら、引き続き貸出が主導
- ミドルマーケット: 貸出および非貸出の事業間のバランスに焦点
- GCB: 収益の80%超が非貸出取引から

Sound asset quality and increased coverage of non-performing loans

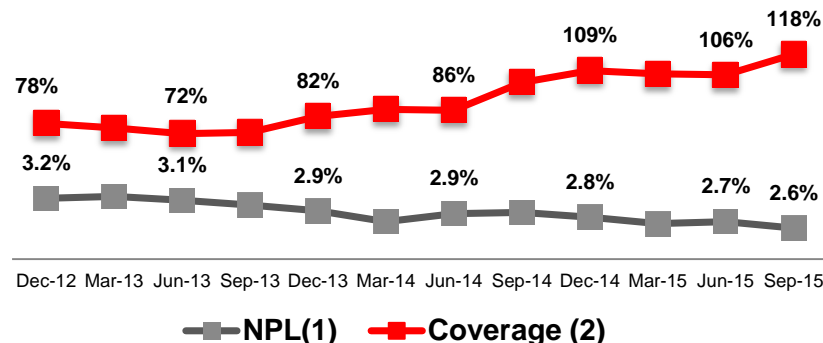
Total loans

% of loans



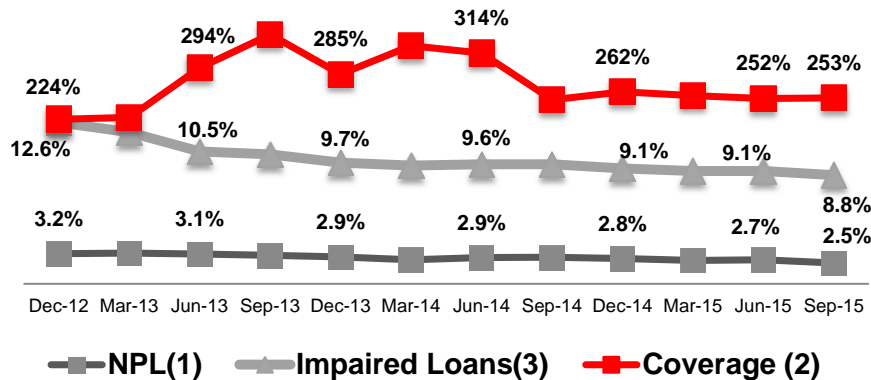
Commercial loans

% of loans



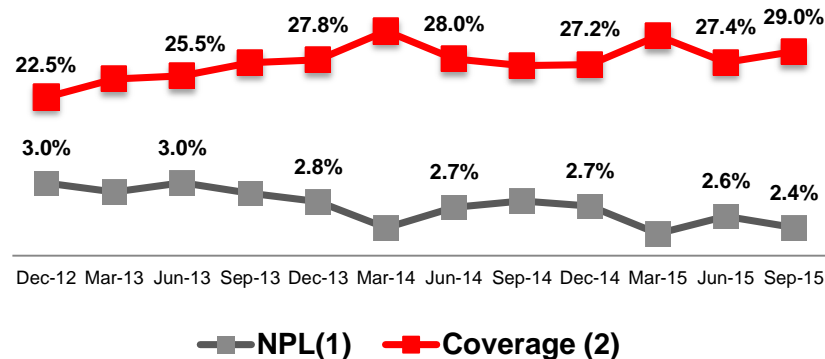
Consumer loans

% of loans



Mortgage loans

% of loans

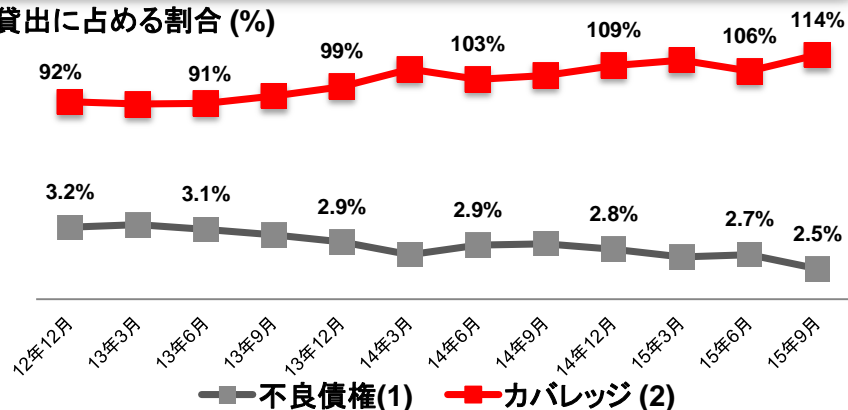


1. 90 days or more NPLs. 2. Loan loss reserves over NPLs 3. NPLs plus refinanced consumer loans

健全な資産クオリティと不良債権のカバレッジ率の上昇

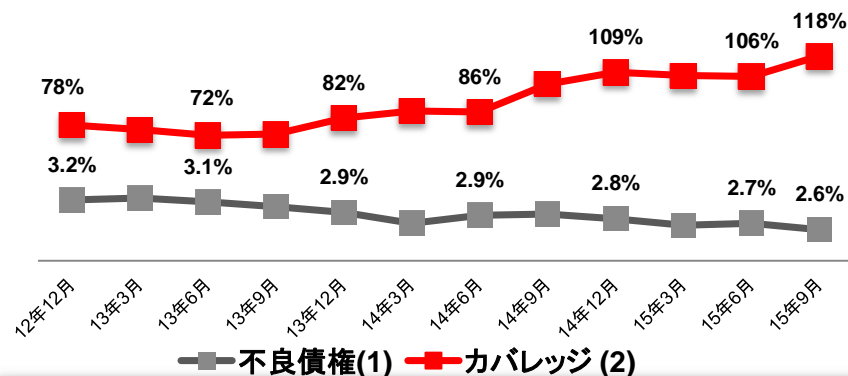
貸出総額

貸出に占める割合 (%)



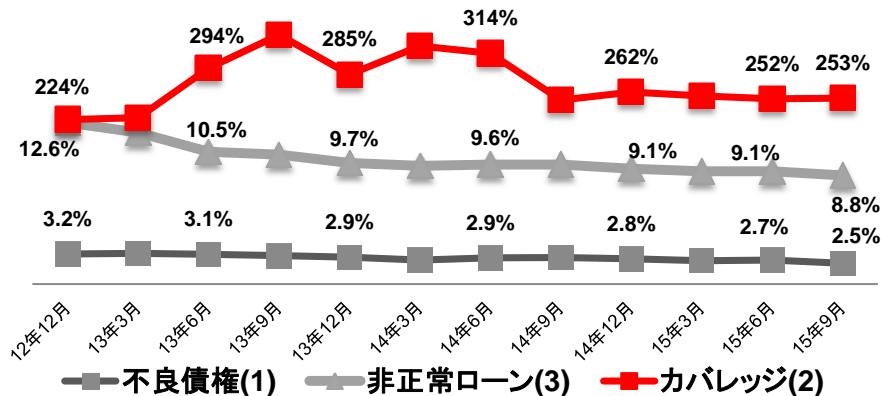
商業ローン

貸出に占める割合 (%)



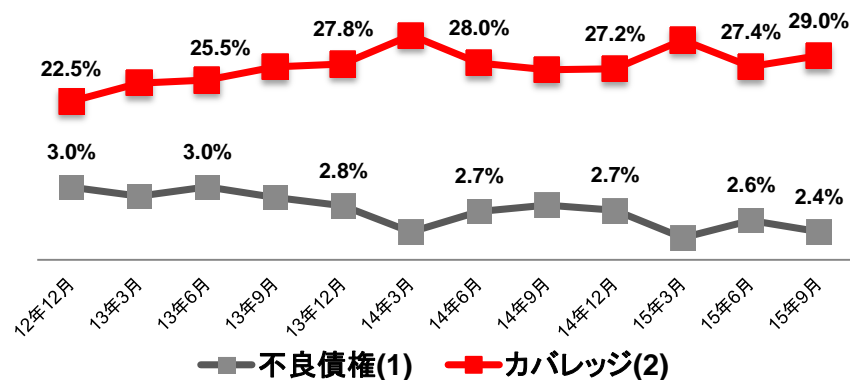
消費者ローン

貸出に占める割合 (%)



住宅ローン

貸出に占める割合 (%)

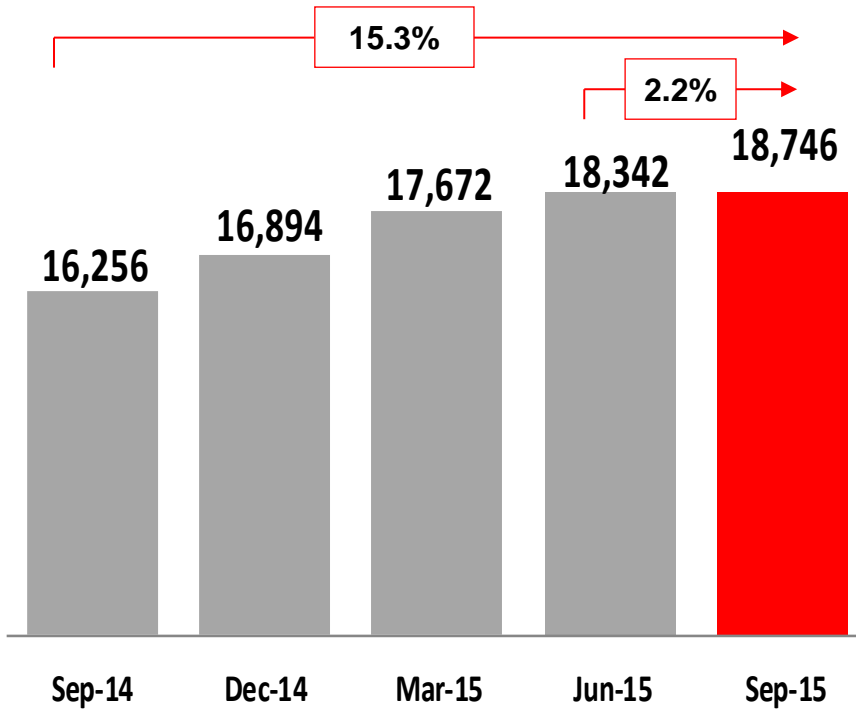


1. 90日以上延滞している不良債権。2. 不良債権に対する貸倒引当金 3. 不良債権とリファイナンスされた消費者ローン

Total deposits increased 15.3% YoY

Total Deposits

Ch\$bn

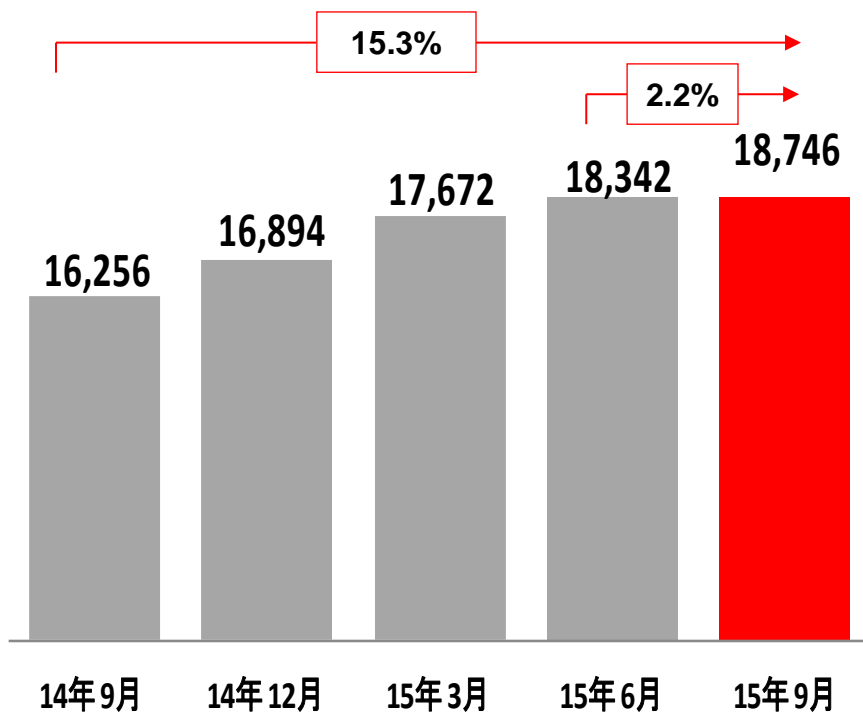


Ch\$bn	3Q'15	YoY(%)	QoQ(%)
Demand	6,645	16.1	-0.2
Time	12,101	14.9	3.6
Total deposits	18,746	15.3	2.2

預金総額は前年比 15.3%増

預金総額

10億チリペソ



10億チリペソ

要求払い預金

定期預金

預金総額

	2015年1-9月	前年比(%)	前期比(%)
要求払い預金	6,645	16.1	-0.2
定期預金	12,101	14.9	3.6
預金総額	18,746	15.3	2.2

Double digit growth of checking accounts in all segments

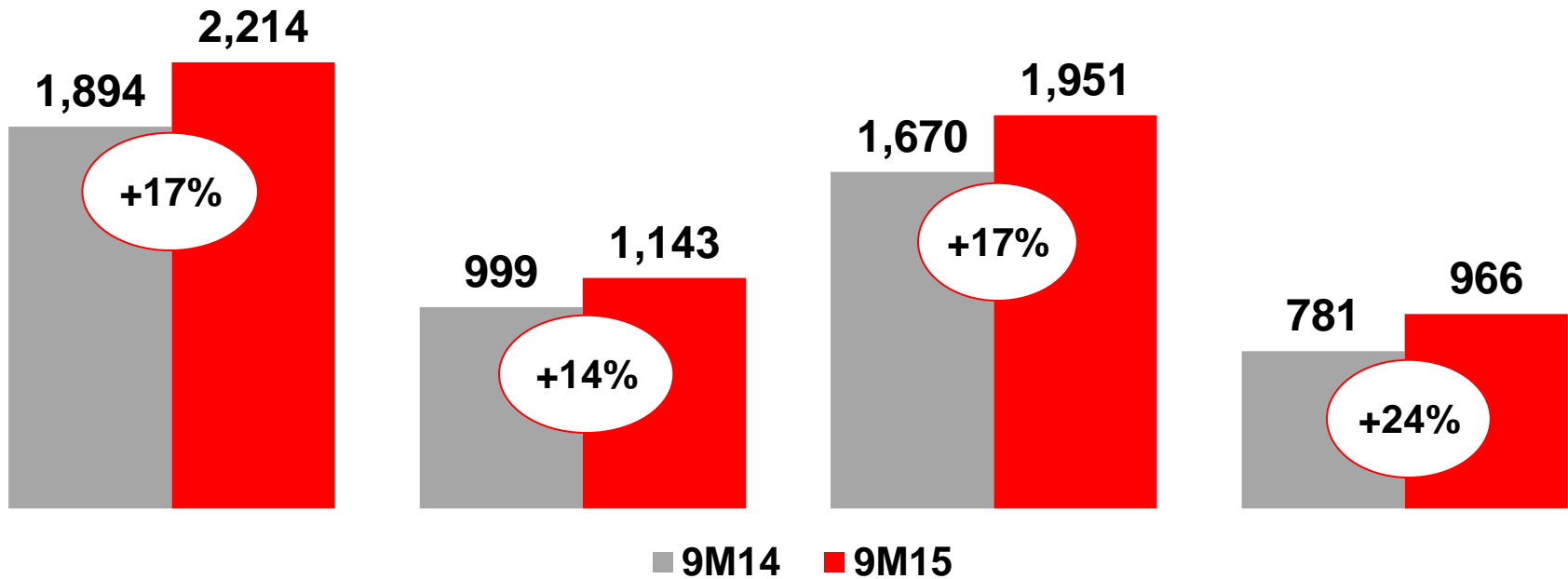
Individuals

SMEs

Middle-Market

Corporate

Demand deposits by segment, Ch\$bn. YoY growth, %



Core deposits* up 11.3% YoY

* Core deposits: all checking accounts plus non-Wholesale time deposits. Wholesale time deposits include deposits from: (i) banks and other financial institutions, (ii) economic groups with greater than 1% of short-term time deposits, (iii) economic groups with time deposits representing more than 2.5% of Core capital and, (iv) any other client defined as Wholesale

全セグメントで当座預金が二桁成長

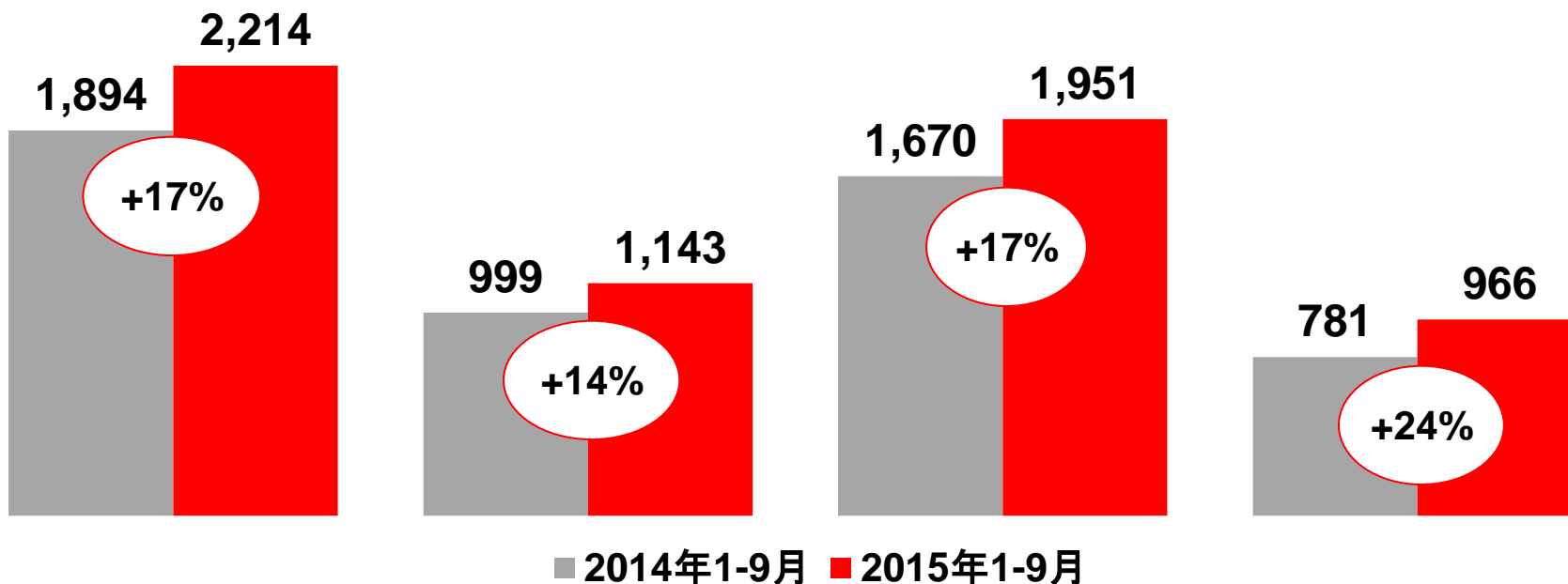
個人

中小企業

ミドルマーケット

コーポレート

セグメント別要求払い預金、10億チリペソ、前年比成長率%



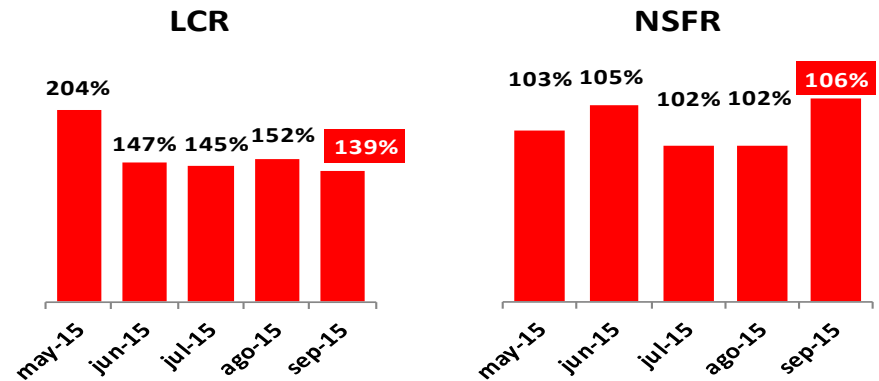
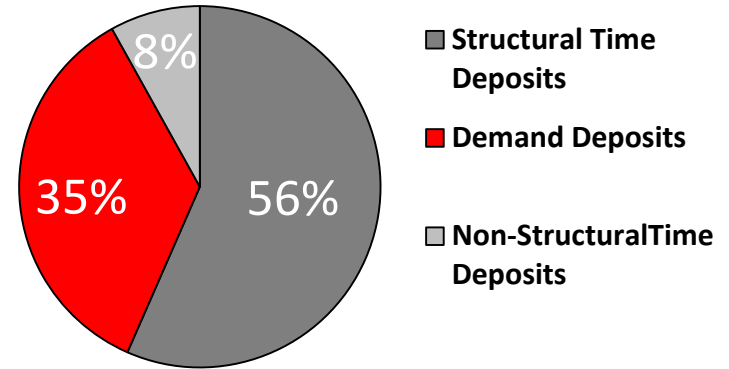
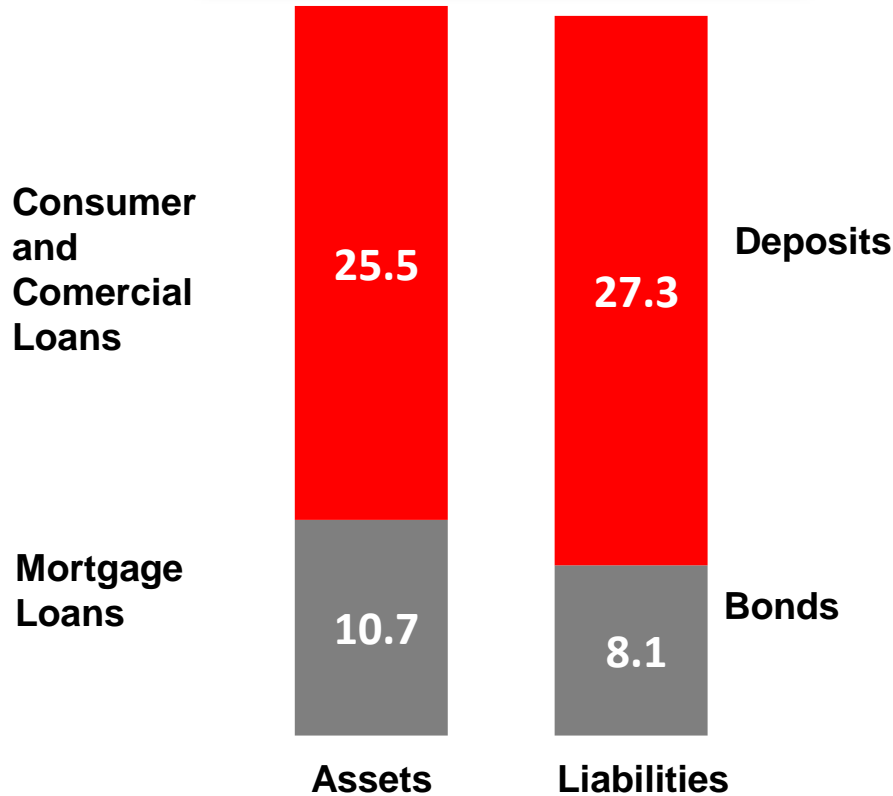
コア預金* 前年比11.3%増

*コア預金: すべての当座預金口座+非大口定期預金。大口定期預金には、(i) 銀行および他の金融機関、(ii) 1%以上の短期定期預金を持つ業界団体、(iii) コア資本の2.5%以上に相当する定期預金を持つ業界団体、(iv) 大口として分類されたその他の顧客からの預金が含まれる。

Solid balance structure and liquidity levels

USD bn as of September 2015

Structural Balance Sheet

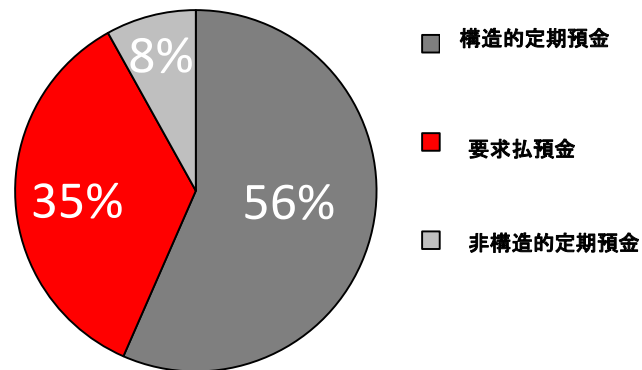
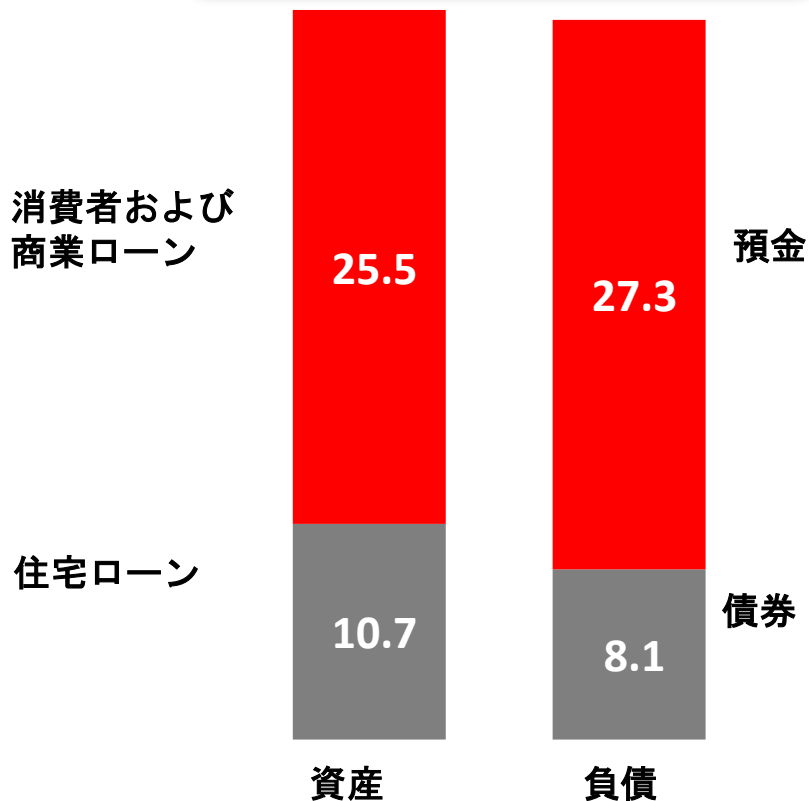


Structural Time Deposits. Less than 60 days deposits value computes as 50%, between 60-120 days at 75%, 120-180 days at 85% and more than 180 days at 100%. Non-Structural Time Deposits represent the balance that is not Structural. LCR Ratio and NSFR Ratio are calculated under the ECB Basel III Standard. Chilean Standards are yet to be determined

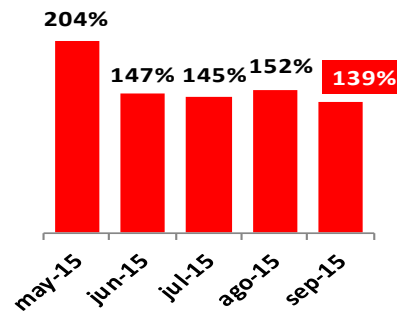
堅固なバランスシート構造および流動性水準

10億米ドル、2015年9月現在

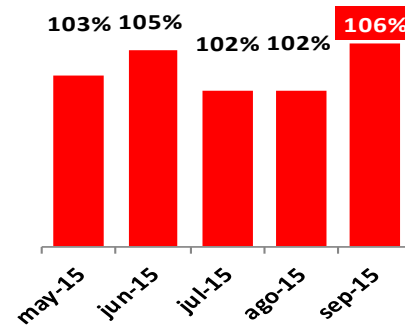
構造的バランスシート



流動性カバレッジ比率

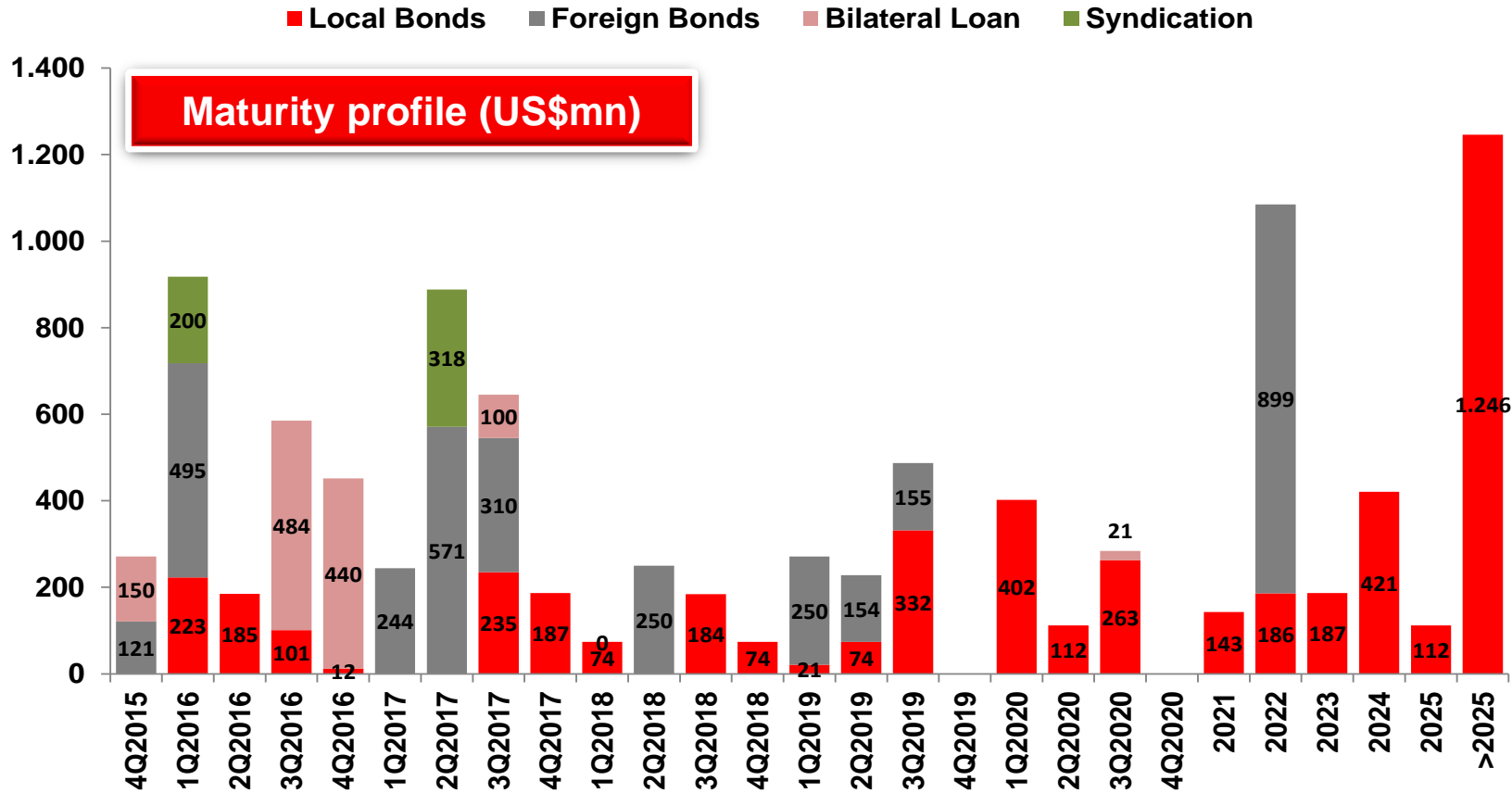


安定調達比率



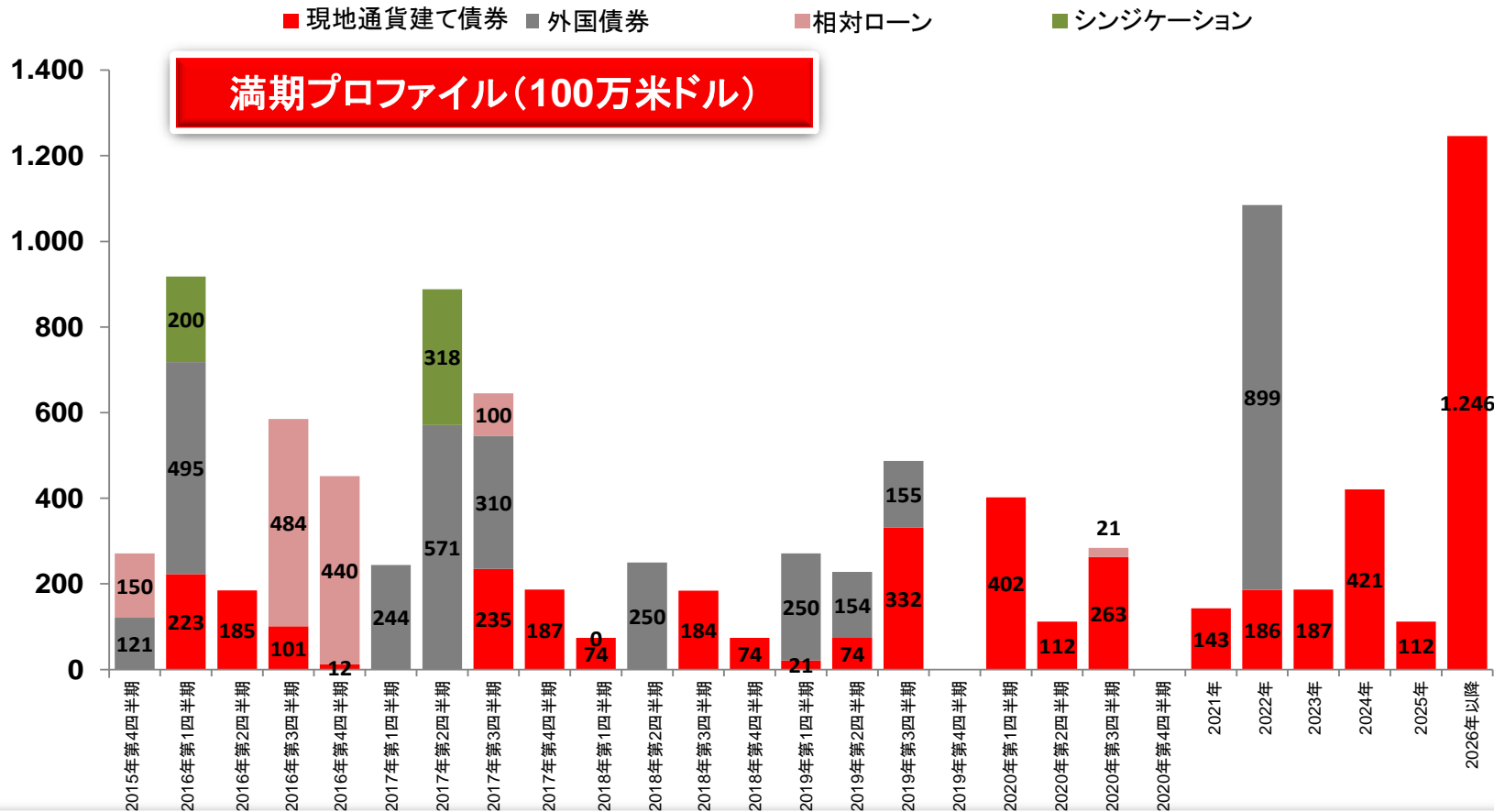
構造的定期預金。60日未満の預金価値は50%、60-120日は75%、120-180日は85%、180日を超える場合は100%として計算。非構造的定期預金は、構造的定期預金ではないものの残高を示す。LCRレシオおよび NSFRレシオは、欧州中央銀行バーゼルⅢ基準に基づき計算。チリ方式はまだ決まっていない。

Conservative debt maturity profile



This year we have preferred issuing locally, but we are always searching for opportunities abroad

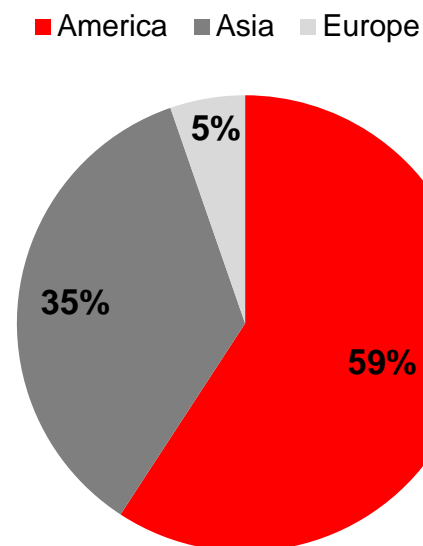
保守的な債務満期プロフィール



今年当行は国内での債券発行を優先したが、常に海外発行の機会も視野に入れている

Bilateral loans & syndications breakdown

Bilateral Loans & Syndications - USD MM			
Country	oct-15	dic-14	Variation
USA	964	900	64
Japan	460	170	290
Canada	50	330	-280
UK	25	230	-205
UAE	55	85	-30
Taiwan	40	40	0
France	0	25	-25
Luxembourg	21	21	0
Kuwait	45	20	25
Switzerland	20	20	0
Germany	15	35	-20
Spain	10	0	10
Israel	8	8	0
Total	1.713	1.884	-171

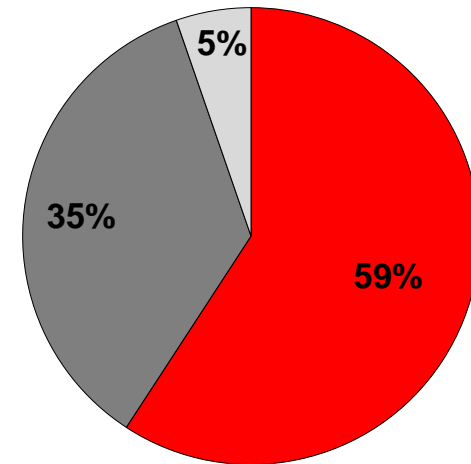


We are seeking to add more counterparties to our solid bank loan portfolio to keep diversifying our funding sources

相対ローンおよびシンジケーションの内訳

相対ローンおよびシンジケーション - 100万米ドル			
国	15年10月	14年12月	変動
米国	964	900	64
日本	460	170	290
カナダ	50	330	-280
英国	25	230	-205
UAE	55	85	-30
台湾	40	40	0
フランス	0	25	-25
ルクセンブルク	21	21	0
クウェート	45	20	25
スイス	20	20	0
ドイツ	15	35	-20
スペイン	10	0	10
イスラエル	8	8	0
合計	1,713	1,884	-171

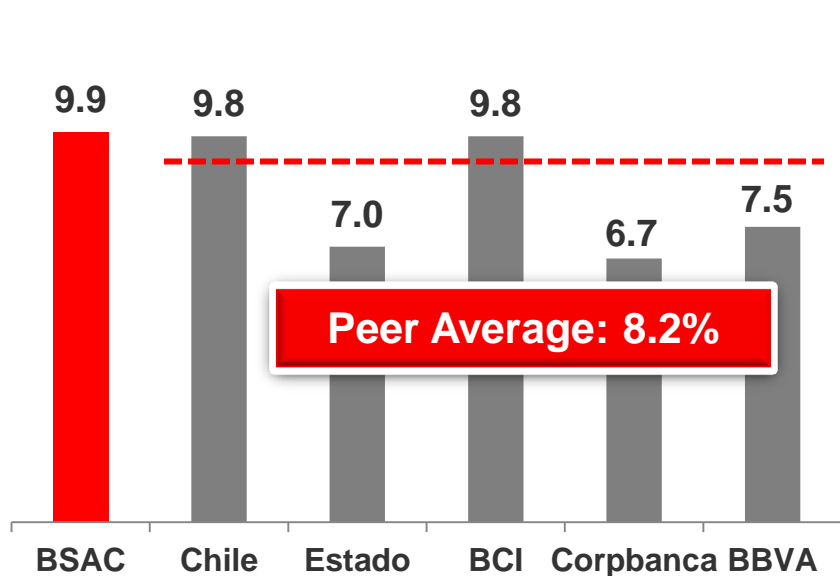
■ アメリカ ■ アジア ■ 欧州



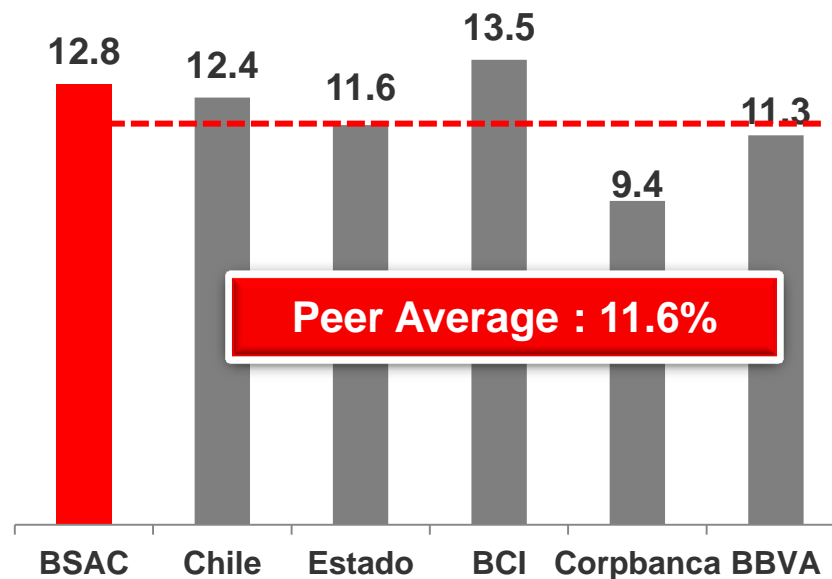
当行は資金調達源の分散化を保つため、堅固な銀行ローンのポートフォリオに加えるさらなるカウンターパーティを求めている

Solid capital levels for further growth

Core capital (%)¹



BIS ratio (%)²

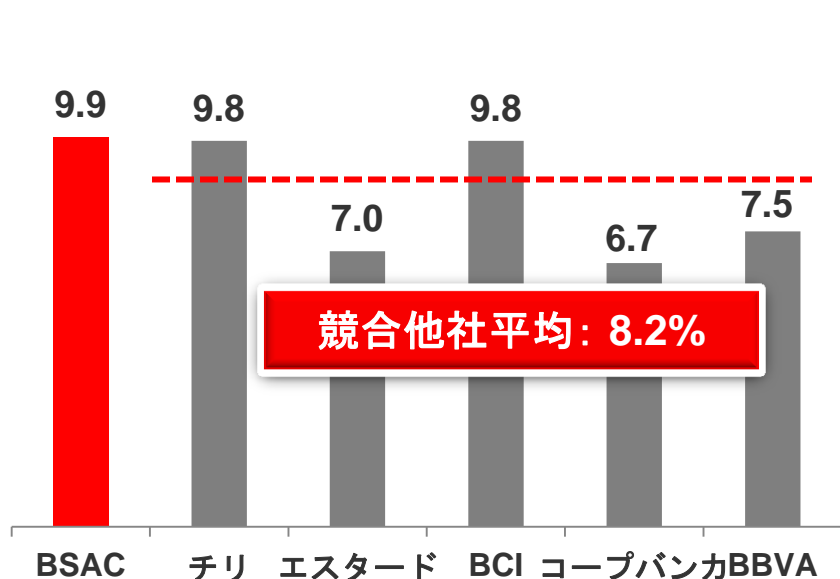


Advanced preparation for the transition into Basel III

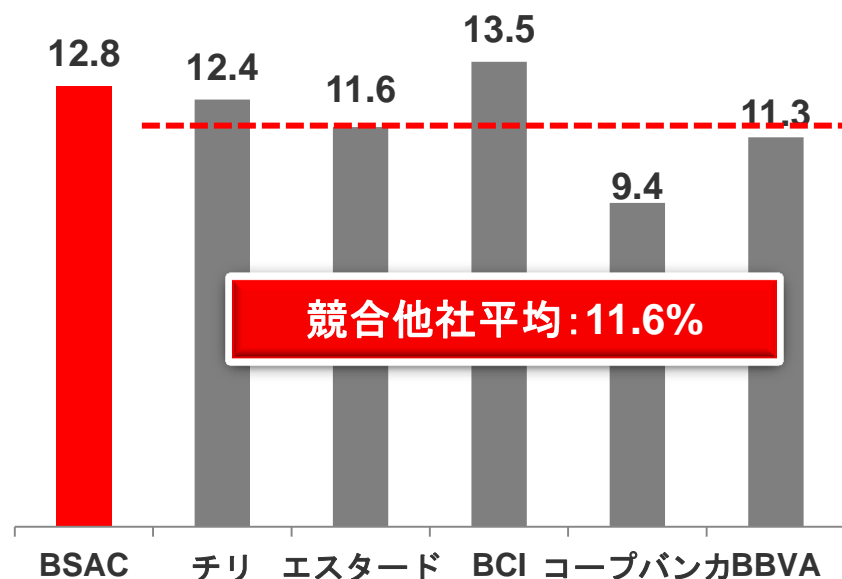
1. According to SBIF BIS I definitions. Figures are as of Sept. 2015, the latest date available.

さらなる成長のための強固な資本水準

コア資本 (%)¹



BIS レシオ (%)²

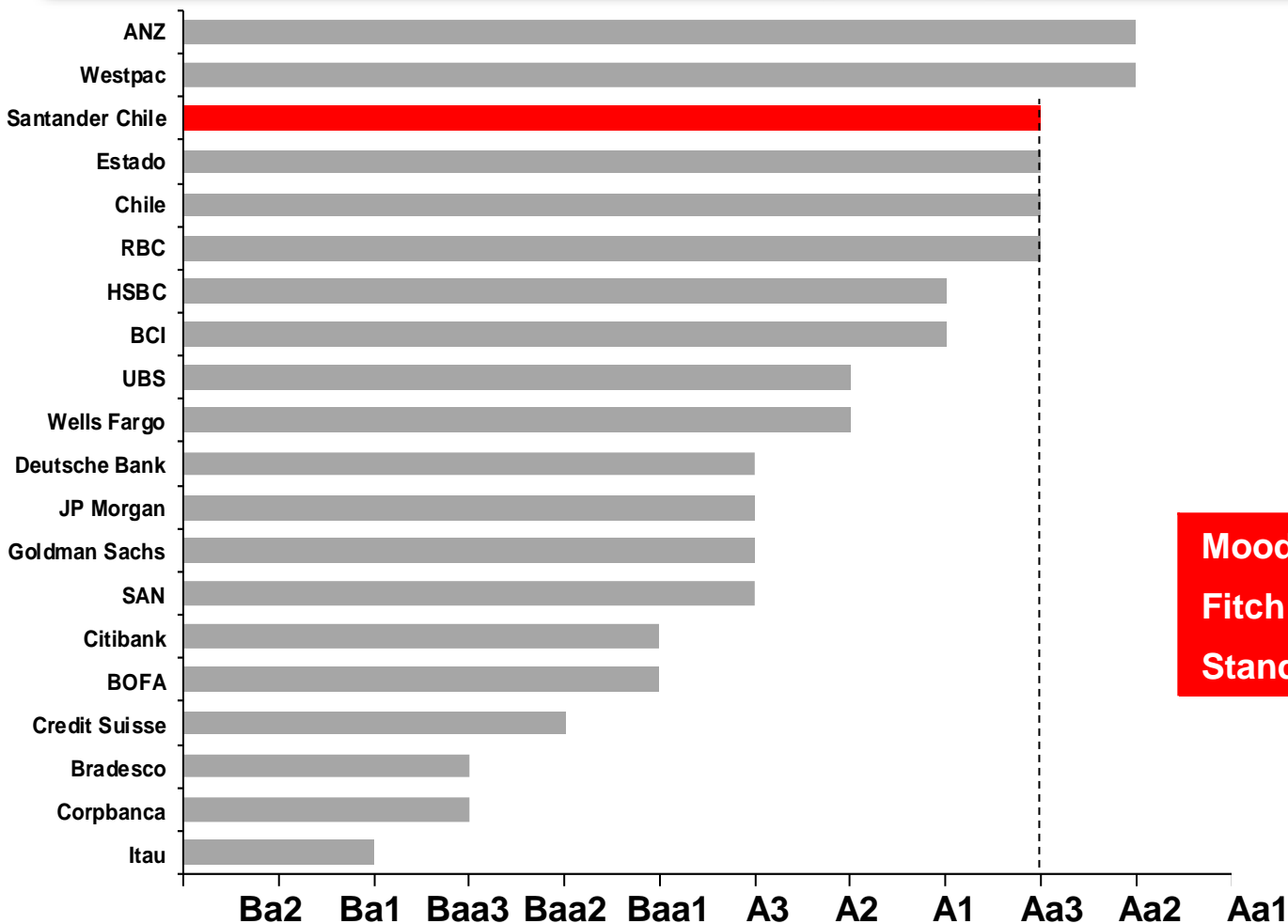


バーゼルIIIへの移行に向け準備を先行

1. SBIF BIS I 定義による。数値は2015年9月現在(入手可能な最新日)。

Among banks with best international rating

Risk rating: Moody's scale

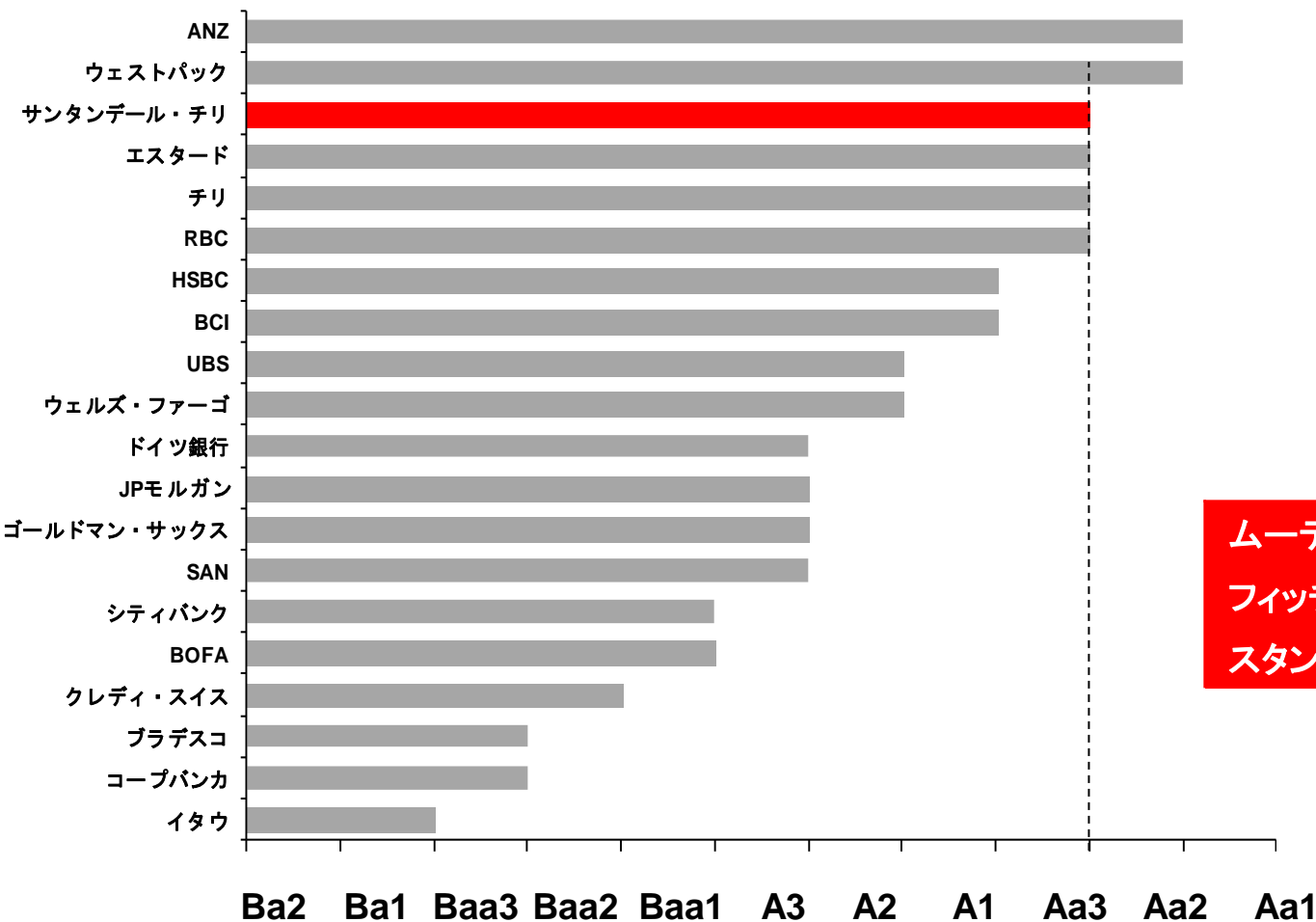


Moody's Aa3
Fitch: A+
Standard & Poor's: A

Source: Moody's via Bloomberg

国際的に最も高い格付を持つ銀行の1つ

リスク格付: ムーディーズによる格付



ムーディーズ: Aa3
 フィッチ: A+
 スタンダード&プアーズ: A

*無登録格付け

出所: ムーディーズ (ブルームバーグ経由)

Agenda

- **Despite recent deceleration, economy expected to rebound in 2016. Financial system with stable growth trends**
- **Santander Chile: healthy and profitable growth in a more challenging environment**
- **Strong client activity and improved profitability trends**
- **Positive medium-term outlook**

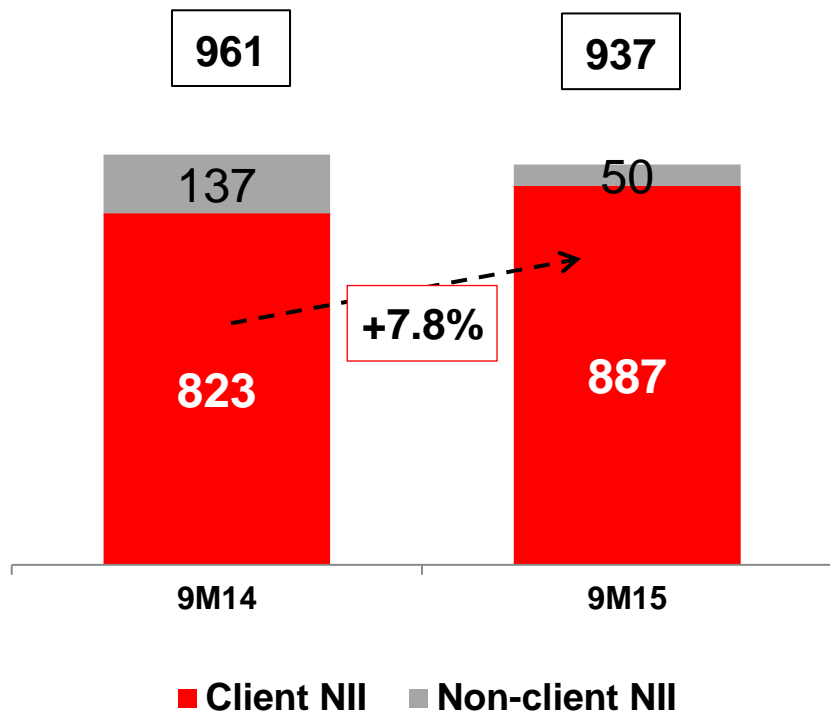
アジェンダ

- 足許の景気減速にもかかわらず、チリ経済は2016年に持ち直す見込み。金融システムは安定成長トレンド
- サンタンデール・チリ: さらに困難な環境にあっても健全かつ収益性のある成長
- **力強い顧客活動と収益トレンドの改善**
- 良好な中期見通し

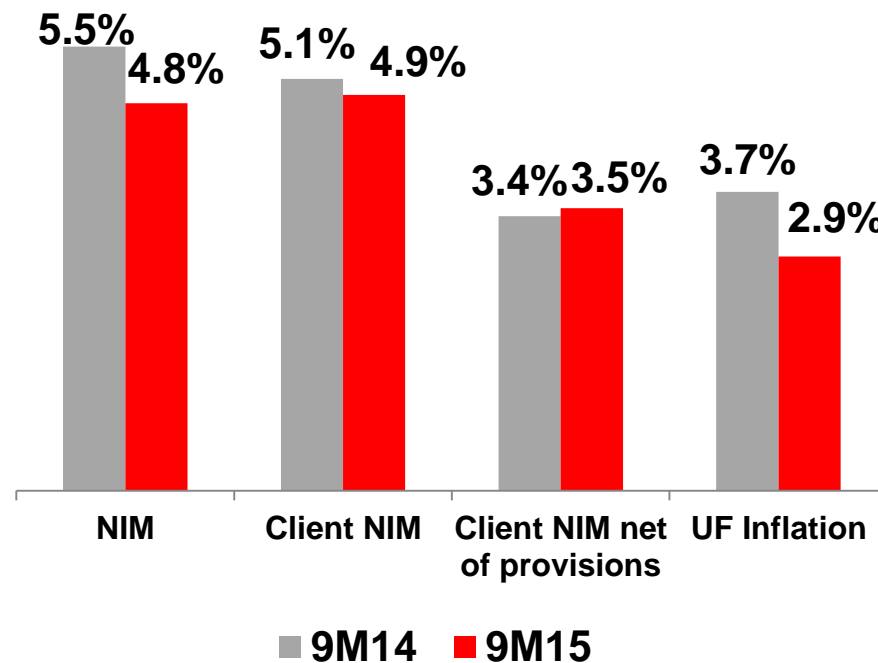
Client net interest income increases 7.8% YoY

Client and total net interest income¹

Ch\$bn



Net interest margin (%)



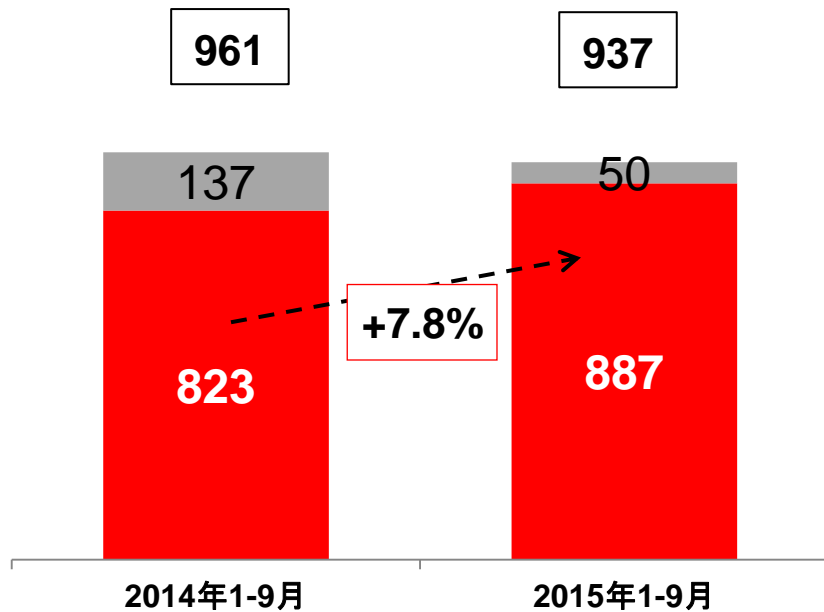
Non-client Net interest income affected by lower inflation

1. Client net interest income (NII) is mainly NII from the from all client activities such as loans and deposits minus the internal transfer rate. Non-client NII is NII mainly from the Bank's ALCO positions and includes the effects of inflation on the Bank's NII

顧客正味金利収益は前年比7.8%増

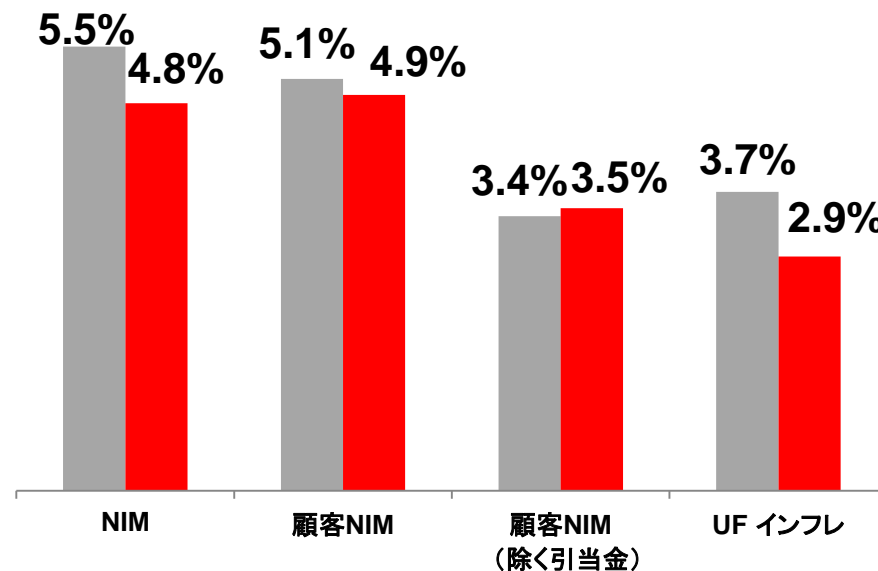
顧客および正味金利収益総額¹

10億チリペソ



■ 顧客正味金利収益 ■ 非顧客正味金利収益

純資金利ざや(NIM)(%)



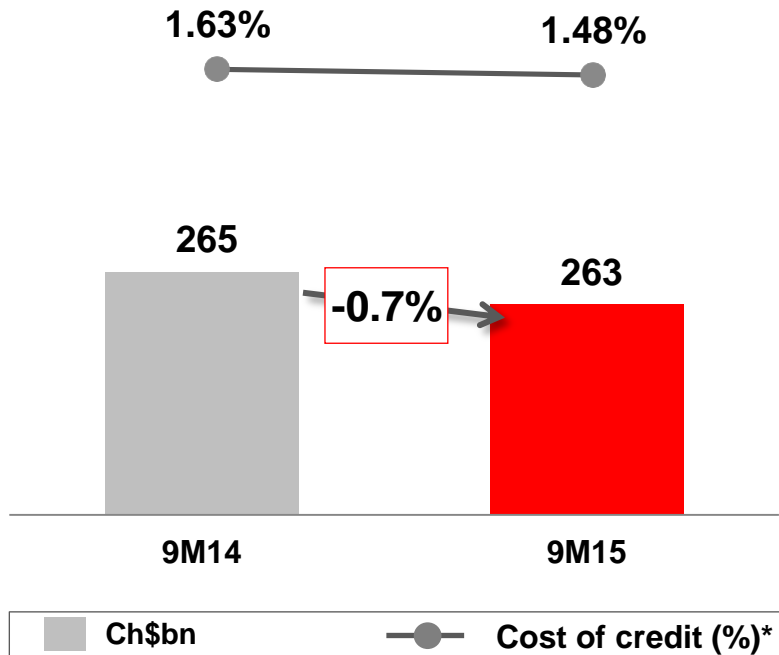
■ 2014年1-9月 ■ 2015年1-9月

非顧客正味金利収益はインフレ率低下に影響される

1. 顧客正味金利収益(NII)は主に、ローンや預金など顧客活動から内部振替レートを差し引いた正味金利収益。非顧客NIIは主に、銀行のALCOポジションからのもので銀行のNIIに対するインフレの影響を含む。

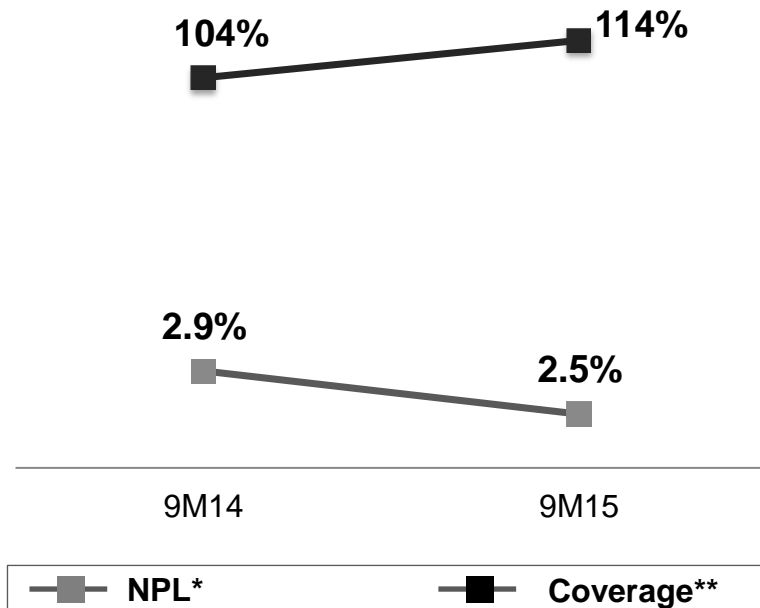
Sustained improvement of most asset quality metrics

Provision expense & cost of credit



NPL and coverage ratio

Ch\$billion



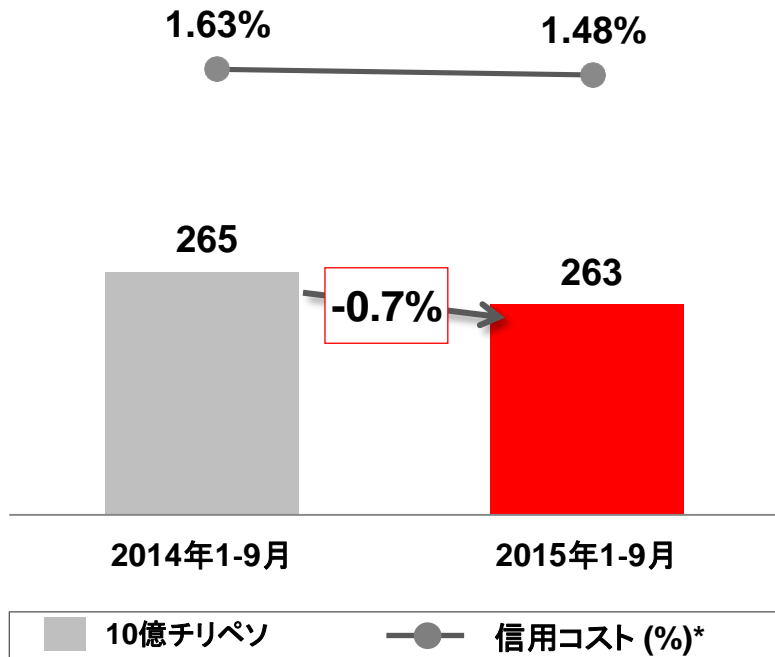
In 4Q15, the Bank will recognize a one-time charge of Ch\$50bn, due to a new regulation that affects the entire system mainly in regards to the mortgage portfolio

* Annualized quarterly provision expense / total loans

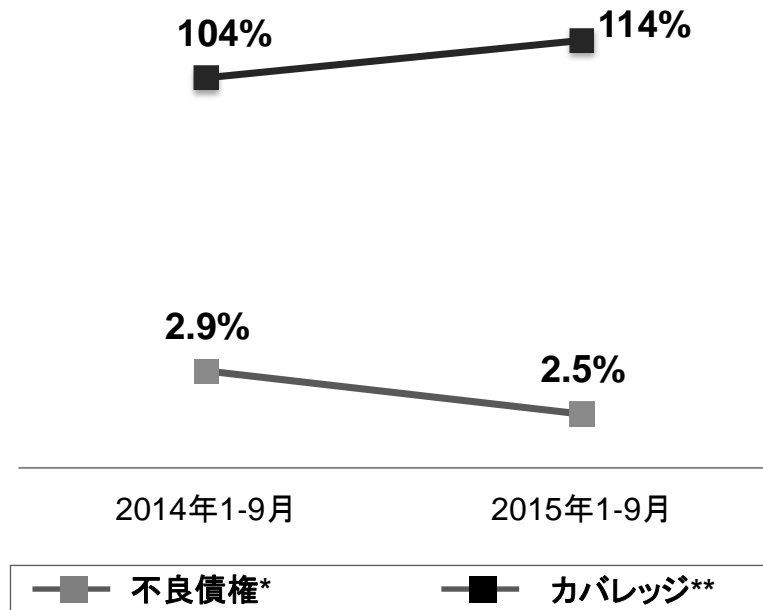
* 90 days or more NPLs. ** Loan loss reserves over NPLs

資産の質に関する大部分の指標は持続的に改善

引当金費用および信用コスト



不良債権とカバレッジ比率



当行は、2015年第4四半期に主に住宅ローンポートフォリオに関するシステム全体に影響する新規制のため、一時的費用500億チリペソを計上

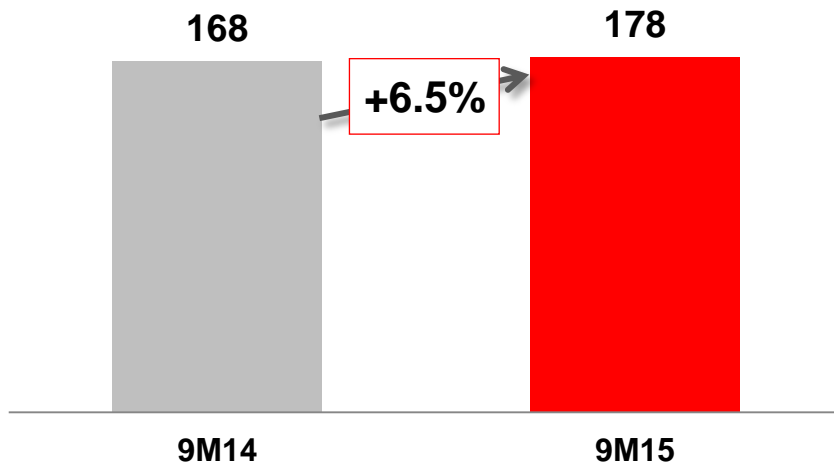
* 年率換算した四半期引当金支出／ローン総額

* 90日以上延滞の不良債権。 ** 不良債権に対する貸倒引当金

Positive fee growth in most segments

Fee income

Ch\$bn



Fee income from business segments

Ch\$bn

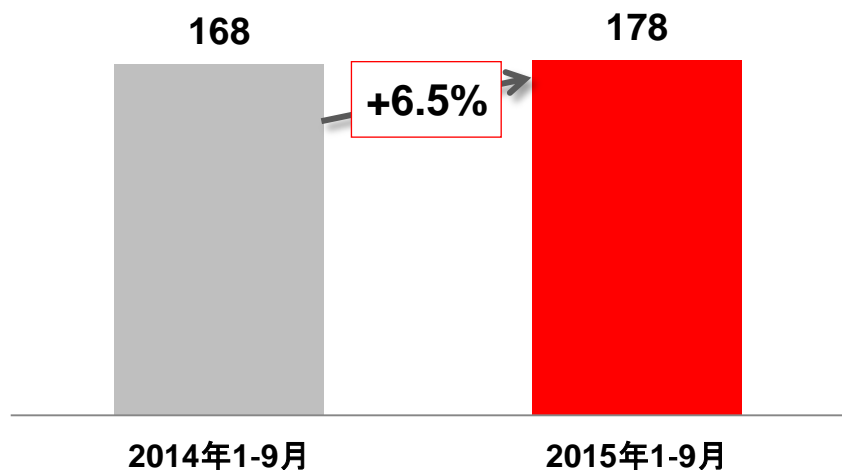
	9M'15	YoY (%)
Retail	142	9.4
Middle Market	21	6.1
Corporates	12	-21.6
Others	3	27.5
Total fees	178	6.5

Growth in client base should drive fee income going forward

大半のセグメントで手数料収入増

手数料収入

10億チリペソ



事業セグメントによる手数料収入

10億チリペソ

2015年1-9月 前年比 (%)

リテール	142	9.4
ミドルマーケット	21	6.1
コーポレート	12	-21.6
その他	3	27.5

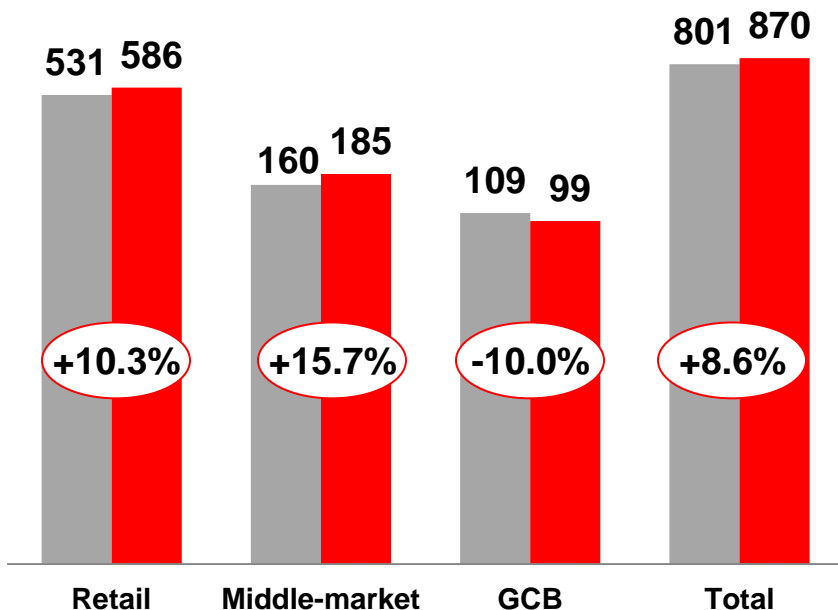
手数料合計 178 6.5

顧客基盤の成長が今後手数料収入を牽引する見込み

Results from business segments reflects strong business trends

Op. results from business segments*

Ch\$bn



Op. results from business segments

Ch\$bn

	9M15	YoY (%)
Client NII	887	+7.7%
Client NIMs	4.9%	-20bp
Prov. Expense**	(253)	-1.3%
Client NII net of prov.	624	11.8 %
Client NIMs net of prov.	3.5%	+10bp
Fees	176	+6.3%
Financial trx	63	-9.1%
Total	870	+8.6%

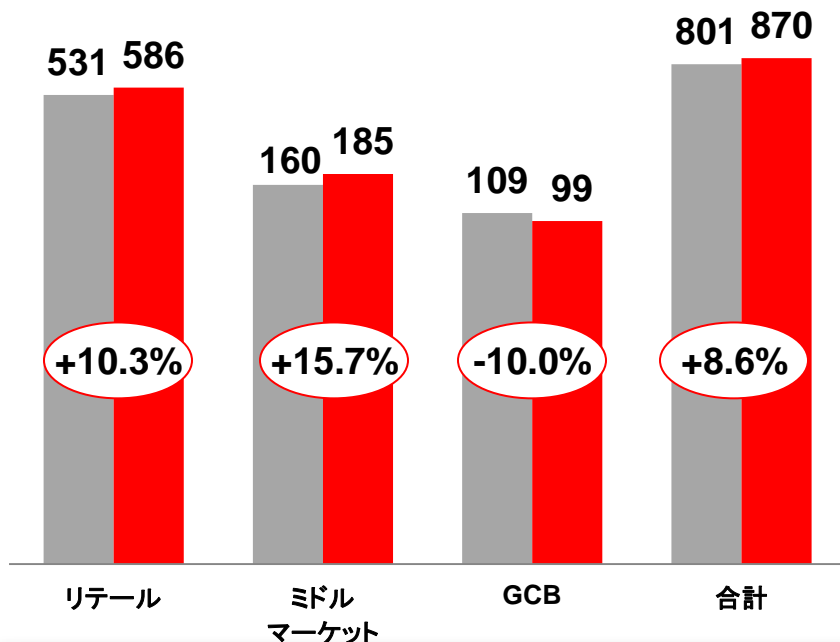
Loan and deposits growth, rebound in fees and positive evolution of credit risk drives business segments profitability

* Net operating profit from business segments: Net interest income + Net fee and commission income + total financial transactions, net - provision for loan losses. These results exclude our Corporate Activities, which include, among other items, the impact of the inflation on results. **Excludes provisions over non-segmented loans such as interbank loans

事業セグメントによる業績結果は安定した事業トレンドを反映

事業セグメントによる営業利益*

10億チリペソ



事業セグメントによる営業利益

10億チリペソ

	2015年1-9月	前年比 (%)
顧客 NII	887	+7.7%
顧客NIM	4.9%	-20bp
引当金費用**	(253)	-1.3%
顧客NII (除引当金)	624	11.8 %
顧客NIM (除引当金)	3.5%	+10bp
手数料	176	+6.3%
金融取引	63	-9.1%
合計	870	+8.6%

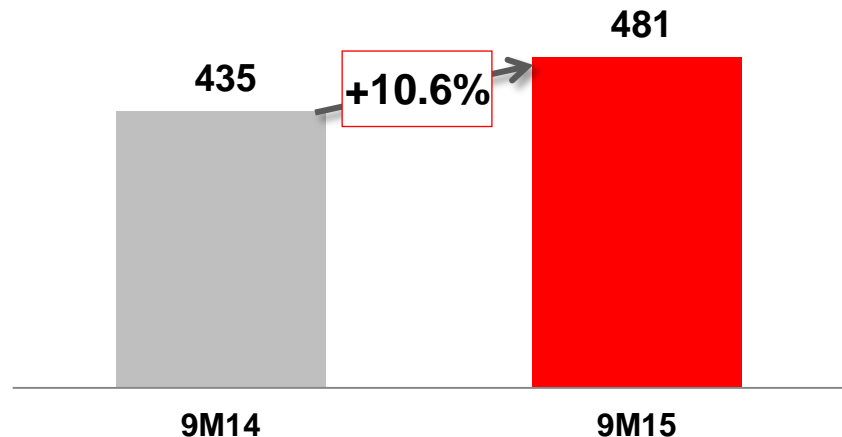
ローンおよび預金の伸び、手数料収入の回復および信用リスクのプラスの進展が各事業セグメントの収益性を推進

* 事業セグメントによる純営業利益: 正味金利収益 + 純手数料およびコミッション収入 + 金融取引合計(貸倒引当金を控除)。これらの結果には、とりわけ業績に対するインフレの影響を含む当社のコーポレートアクティビティは含まれていない。**銀行間貸出など、非セグメントローンに対する引当金を除く。

Efficiency ratio at 40.6% in 9M15

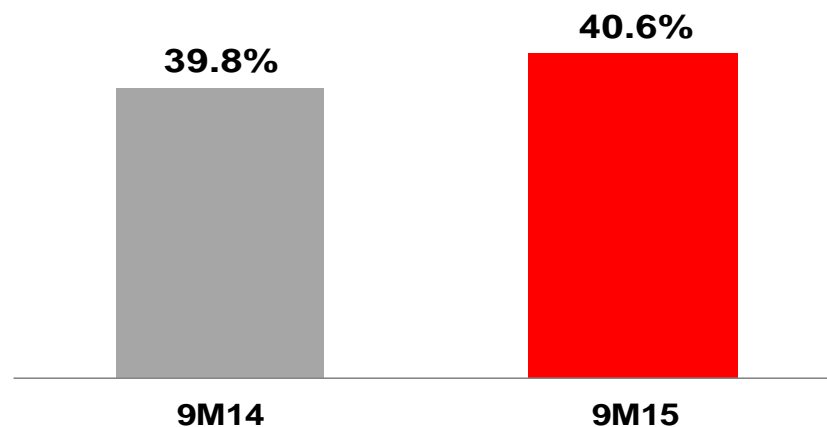
Operating expenses

Ch\$bn



Efficiency ratio

%



Network

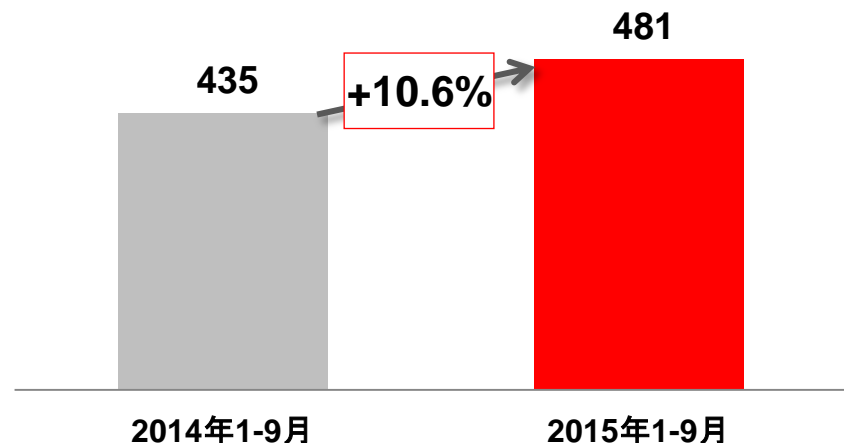
	9M'15	9M'14	%
▪ Branches	474	475	-0.2%
--Traditional	276	273	1.1%
--MM Centers	5	3	66%
--Select	53	47	12.8%
--Banefe	67	68	-1.5%
-- Others	73	84	-13.1%
ATMs	1,556	1,692	-8.0%
▪ Employees	11,604	11,493	0.9%

- Cost have been effected by extraordinary personal severance cost expense, increased Ch\$12.5bn or up 197% over the 9M14.
- Cost growth should decelerate going forward

2015年1-9月の効率性比率は40.6%

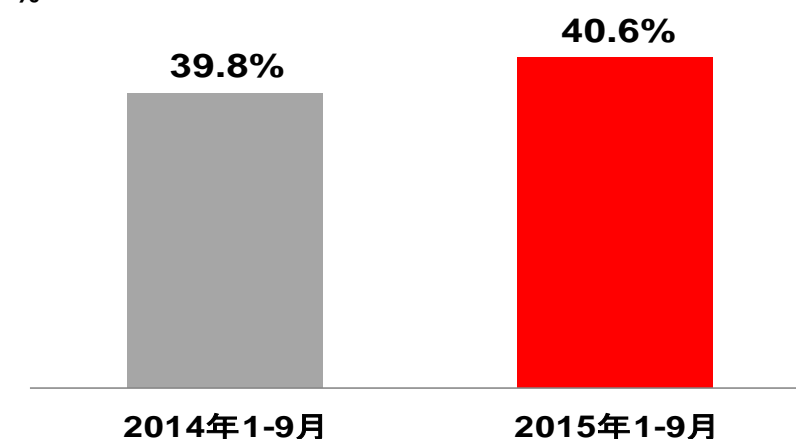
営業経費

10億チリペソ



効率性比率

%



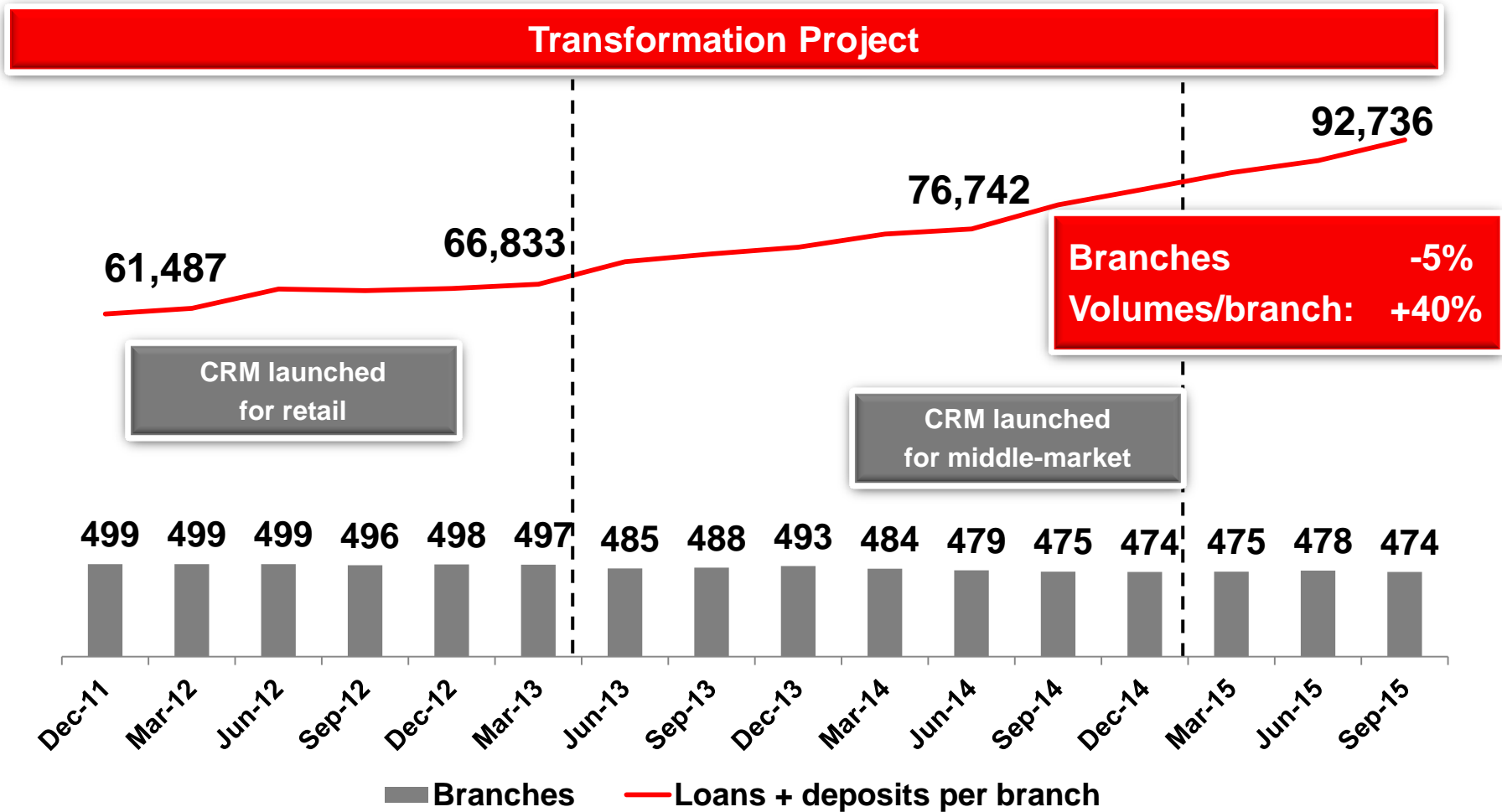
店舗網

	2015年1-9月	2014年1-9月	%
▪ 支店数	474	475	-0.2%
--従来型店舗	276	273	1.1%
--MM センター	5	3	66%
--セレクト	53	47	12.8%
--バネフェ	67	68	-1.5%
-- その他	73	84	-13.1%
ATM	1,556	1,692	-8.0%
▪ 従業員数	11,604	11,493	0.9%

- 経費は臨時の従業員退職費用の増加(2014年1-9月対比で197%増の125億チリペソ増加)の影響を受けている。
- 費用増は今後減速する見通し。

Rising productivity

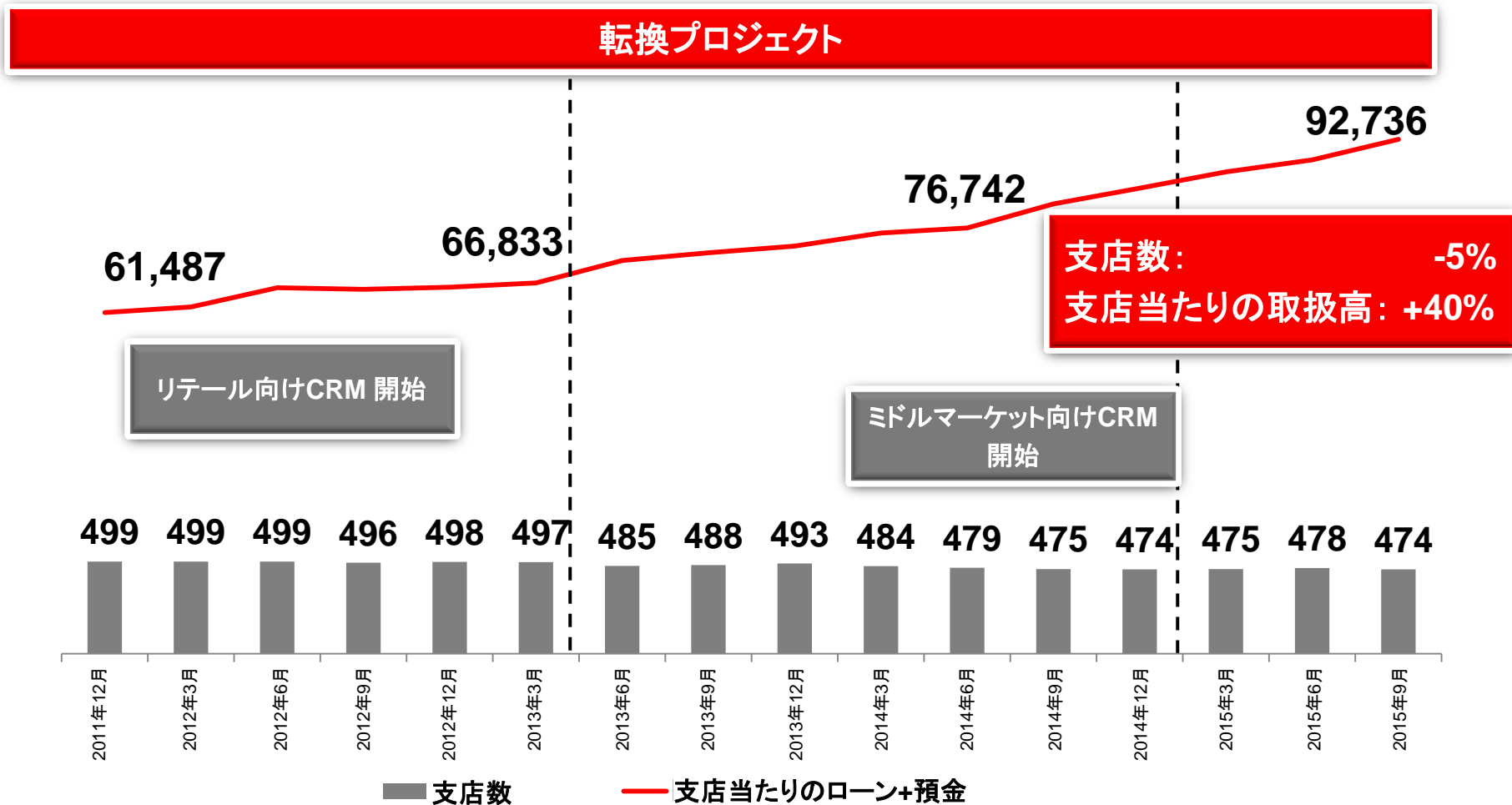
Branches and business volumes* per branch, Ch\$MM %



* Loans + deposits

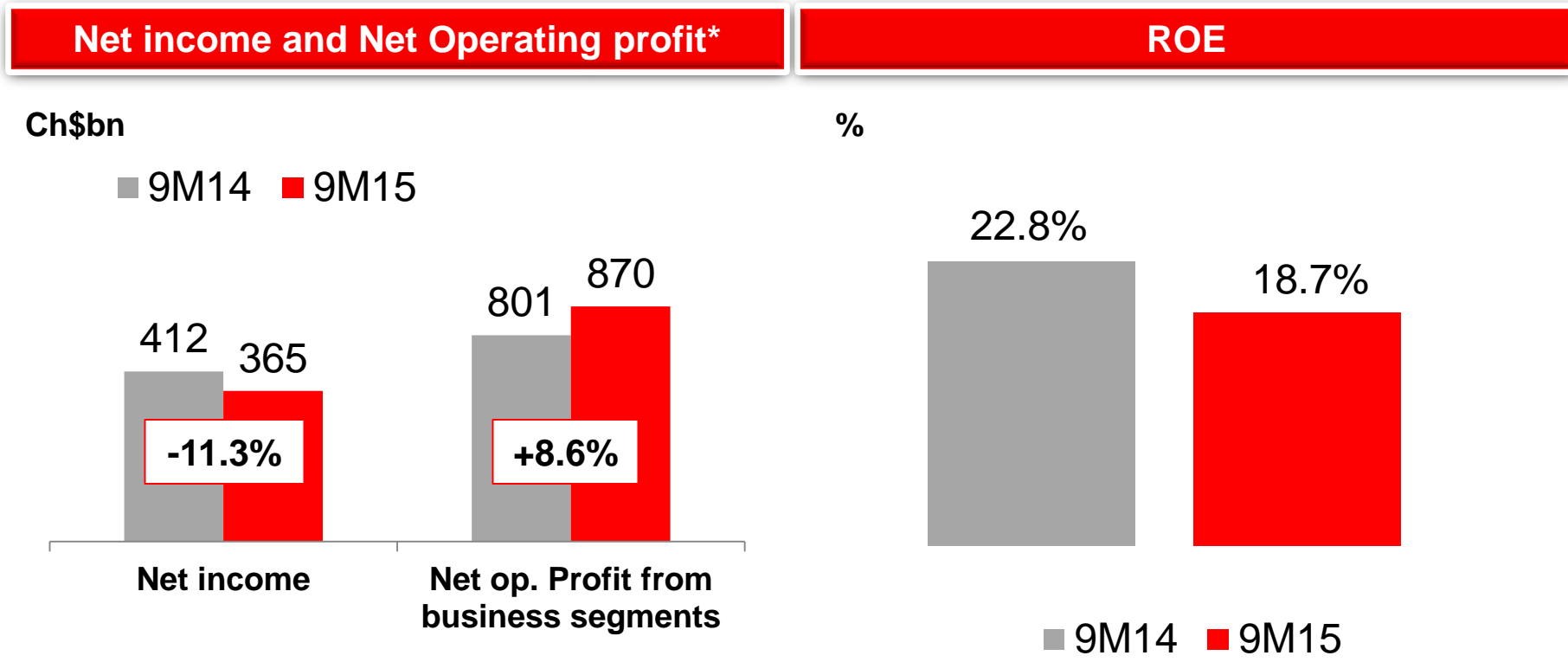
向上する生産性

支店数と支店当たりの取扱高*、100万チリペソ、%



* ローン+ 預金

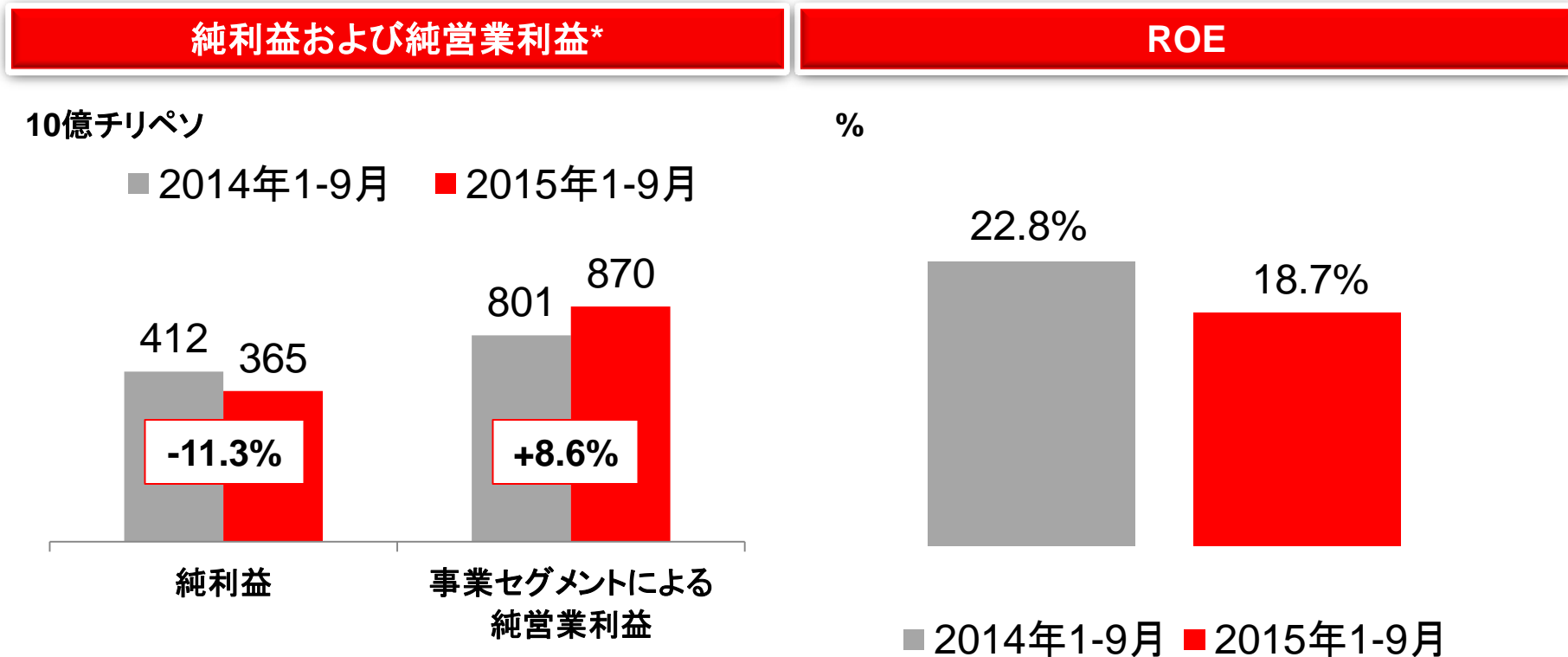
ROE reached 18.7% in 9M15



Positive results from business segments, reported 9M15 net income impacted by lower inflation and a higher tax rate

* Net operating profit from business segments: Net interest income + Net fee and commission income + total financial transactions, net - provision for loan losses. These results exclude our Corporate Activities, which include, among other items, the impact of the inflation on results.

ROEは2015年9月に18.7%を達成



事業セグメントの業績は伸びているが、2015年1-9月に計上された純利益はインフレ率低下と税率引き上げの影響を受けている

*事業セグメントによる純営業利益: 正味金利収益 + 純手数料およびコミッション収入 + 金融取引合計(貸倒引当金を控除)。これらの結果には、とりわけ業績に対するインフレの影響を含む当社のコーポレートアクティビティは含まれていない。

Agenda

- **Despite recent deceleration, economy expected to rebound in 2016. Financial system with stable growth trends**
 - **Santander Chile: healthy and profitable growth in a more challenging environment**
 - **Strong client activity and improved profitability trends**
- **Positive medium-term outlook**

アジェンダ

- 足許の景気減速にもかかわらず、チリ経済は2016年に持ち直す見込み。金融システムは安定成長トレンド
- サンタンデール・チリ: さらに困難な環境にあっても健全かつ収益性のある成長
- 力強い顧客活動と収益トレンドの改善

良好な中期見通し

Sound outlook for Santander Chile in 2016

- **Chile: economy is expected to remain at growth levels of 2-2.5% in 2016**
- **Financial system with stable growth and risk trends**
- **Santander Chile: positive business and client profitability trends sustained in 3Q15**
 - **Loan growth up 13.2% YoY, especially in segments with higher risk-adjusted profitability**
 - **Deposits increase 15.3% YoY with double digit growth of demand deposits in all segments**
 - **Stable asset quality. Coverage ratio rises to 114% / NPLs fall to 2.5%**
 - **Net operating profit from business segments up 8.6% YoY in 9M15**
 - **Efficiency ratio reached 40.6% in 9M15**
 - **ROE reached 18.7% in 9M15 and 19.8% in 3Q15**
- **For the remaining of 2015 and 2016, we expect these sound business trends to continue**

2016年のサンタンデール・チリは良好な見通し

- チリ:チリ経済は2016年に2~2.5%の成長を維持する見込み
- 金融システムは安定的な成長およびリスクトレンドに
- サンタンデール・チリ: 好調な事業および顧客収益性トレンドを2015年第3四半期も維持
 - ローンは前年比13.2%増加、特に高いリスク調整後収益性を持つセグメントで顕著
 - 預金は前年比15.3%の伸び、要求払い預金は全セグメントで二桁成長
 - 安定した資産クオリティ。カバレッジ比率は114%に上昇、不良債権は2.5%に低下
 - 事業セグメントによる2015年1-9月の純営業利益は前年比 8.6%の伸び
 - 2015年1-9月効率性比率は40.6%を達成
 - 2015年1-9月のROEは 18.7%、2015年第3四半期は19.8%を達成
- 2015年の残り、および2016年についても、当行はこれら良好な事業トレンドが続くと予想

Annexes

- Balance Sheet
- Income Statement
- Quarterly Income Statement

付属書類

- バランスシート
- 損益計算書
- 四半期損益計算書

Balance Sheet: Assets

31

Unaudited Balance Sheet	Sep-15	Sep-15	Dec-14	Sept. 15 / Dec. 14
Assets	US\$ths	Ch\$ million		% Chg.
Cash and deposits in banks	2,134,596	1,486,170	1,608,888	(7.6%)
Cash items in process of collection	1,393,854	970,443	531,373	82.6%
Trading investments	521,984	363,421	774,815	(53.1%)
Investments under resale agreements	-	-	-	--%
Financial derivative contracts	5,213,306	3,629,660	2,727,563	33.1%
Interbank loans, net	124,154	86,440	11,918	625.3%
Loans and account receivables from customers, net	35,165,453	24,483,243	22,179,938	10.4%
Available for sale investments	2,731,113	1,901,483	1,651,598	15.1%
Held-to-maturity investments	-	-	-	--%
Investments in associates and other companies	28,476	19,826	17,914	10.7%
Intangible assets	63,786	44,410	40,983	8.4%
Property, plant and equipment	307,205	213,885	211,561	1.1%
Current taxes	-	-	2,241	--%
Deferred taxes	437,334	304,485	282,211	7.9%
Other assets	1,752,990	1,220,484	493,173	147.5%
Total Assets	49,874,251	34,723,950	30,534,176	13.7%

バランスシート：資産の部

未監査貸借対照表 資産の部	15年9月 千米ドル	15年9月 百万チリペソ	14年12月	15年9月/ 14年12月 増減(%)
銀行現金・預金	2,134,596	1,486,170	1,608,888	(7.6%)
回収中の現金項目	1,393,854	970,443	531,373	82.6%
売買目的の投資	521,984	363,421	774,815	(53.1%)
転売契約下の投資	-	-	-	--%
金融デリバティブ契約	5,213,306	3,629,660	2,727,563	33.1%
銀行間貸付金、純額	124,154	86,440	11,918	625.3%
顧客への貸付金および売掛金、純額	35,165,453	24,483,243	22,179,938	10.4%
売却可能投資	2,731,113	1,901,483	1,651,598	15.1%
満期保有投資	-	-	-	--%
関連会社およびその他企業への投資	28,476	19,826	17,914	10.7%
無形資産	63,786	44,410	40,983	8.4%
有形固定資産	307,205	213,885	211,561	1.1%
当期税金資産	-	-	2,241	--%
繰延税金資産	437,334	304,485	282,211	7.9%
その他の資産	1,752,990	1,220,484	493,173	147.5%
総資産	49,874,251	34,723,950	30,534,176	13.7%

Balance Sheet: Liabilities & Equity

32

	Sep-15 US\$ths	Sep-15 Ch\$ million	Dec-14	Sept. 15 / Dec. 14 % Chg.
Liabilities				
Deposits and other demand liabilities	9,543,351	6,644,367	6,480,497	2.5%
Cash items in process of being cleared	1,048,300	729,858	281,259	159.5%
Obligations under repurchase agreements	392,225	273,079	392,126	(30.4%)
Time deposits and other time liabilities	17,381,061	12,101,216	10,413,940	16.2%
Financial derivatives contracts	4,685,995	3,262,530	2,561,384	27.4%
Interbank borrowings	1,691,081	1,177,381	1,231,601	(4.4%)
Issued debt instruments	8,922,955	6,212,429	5,785,112	7.4%
Other financial liabilities	297,640	207,226	205,125	1.0%
Current taxes	19,117	13,310	1,077	1135.8%
Deferred taxes	3,408	2,373	7,631	(68.9%)
Provisions	379,709	264,365	310,592	(14.9%)
Other liabilities	1,654,877	1,152,175	220,853	421.7%
Total Liabilities	46,019,719	32,040,309	27,891,197	14.9%
Equity				
Capital	1,280,185	891,303	891,303	0.0%
Reserves	2,194,523	1,527,893	1,307,761	16.8%
Valuation adjustments	(36,676)	(25,535)	25,600	--%
Retained Earnings:	367,073	255,567	385,232	(33.7%)
Retained earnings from prior years	-	-	-	--%
Income for the period	524,388	365,095	550,331	(33.7%)
Minus: Provision for mandatory dividends	(157,316)	(109,528)	(165,099)	(33.7%)
Total Shareholders' Equity	3,805,105	2,649,228	2,609,896	1.5%
Non-controlling interest	49,428	34,413	33,083	4.0%
Total Equity	3,854,532	2,683,641	2,642,979	1.5%
Total Liabilities and Equity	49,874,251	34,723,950	30,534,176	13.7%

バランスシート：負債の部および資本の部

	15年9月 千円	15年9月 百万円	14年12月 百万円	15年9月 / 14年12月 増減(%)
負債の部				
預金およびその他の要求払い負債	9,543,351	6,644,367	6,480,497	2.5%
清算過程にある現金項目	1,048,300	729,858	281,259	159.5%
買い戻し条件付き債務	392,225	273,079	392,126	(30.4%)
定期預金およびその他の定期負債	17,381,061	12,101,216	10,413,940	16.2%
金融デリバティブ契約	4,685,995	3,262,530	2,561,384	27.4%
銀行間借入金	1,691,081	1,177,381	1,231,601	(4.4%)
発行済み債券	8,922,955	6,212,429	5,785,112	7.4%
その他金融負債	297,640	207,226	205,125	1.0%
当期税金	19,117	13,310	1,077	1135.8%
繰延税金	3,408	2,373	7,631	(68.9%)
引当金	379,709	264,365	310,592	(14.9%)
その他負債	1,654,877	1,152,175	220,853	421.7%
負債の部合計	46,019,719	32,040,309	27,891,197	14.9%
資本の部				
資本金	1,280,185	891,303	891,303	0.0%
資本準備金	2,194,523	1,527,893	1,307,761	16.8%
評価調整	(36,676)	(25,535)	25,600	--%
内部留保:	367,073	255,567	385,232	(33.7%)
前年までの内部留保	-	-	-	--%
当期利益	524,388	365,095	550,331	(33.7%)
マイナス: 必須配当引当金	(157,316)	(109,528)	(165,099)	(33.7%)
株主資本合計	3,805,105	2,649,228	2,609,896	1.5%
非支配持分	49,428	34,413	33,083	4.0%
資本の部合計	3,854,532	2,683,641	2,642,979	1.5%
負債の部・資本の部合計	49,874,251	34,723,950	30,534,176	13.7%

Income Statement: YTD

YTD Income Statement Unaudited	Sep-15 US\$ths.	Sep-15 Ch\$ million	Sep-14	Sept. 15 / Sept.14 % Chg.
Interest income	2,206,617	1,536,313	1,609,414	(4.5%)
Interest expense	(861,465)	(599,778)	(648,770)	(7.6%)
Net interest income	1,345,152	936,535	960,644	(2.5%)
Fee and commission income	427,386	297,559	269,419	10.4%
Fee and commission expense	(171,034)	(119,079)	(101,775)	17.0%
Net fee and commission income	256,352	178,480	167,644	6.5%
Net income (expense) from financial operations	(496,839)	(345,914)	(49,348)	601.0%
Net foreign exchange gain	657,521	457,786	140,200	226.5%
Total financial transactions, net	160,683	111,872	90,852	23.1%
Other operating income	16,009	11,146	12,723	(12.4%)
Net operating profit before provisions for loan losses	1,778,195	1,238,033	1,231,863	0.5%
Provision for loan losses	(378,376)	(263,437)	(264,635)	(0.5%)
Net operating profit	1,399,819	974,596	967,228	0.8%
Personnel salaries and expenses	(399,440)	(278,102)	(248,019)	12.1%
Administrative expenses	(237,259)	(165,187)	(153,269)	7.8%
Depreciation and amortization	(54,282)	(37,793)	(33,321)	13.4%
Operating expenses excluding Impairment and Other operating expenses	(690,981)	(481,082)	(434,609)	10.7%
Impairment of property, plant and equipment	(29)	(20)	(36,611)	(99.9%)
Other operating expenses	(74,820)	(52,092)	(49,108)	6.1%
Total operating expenses	(765,830)	(533,194)	(520,328)	2.5%
Operating income	633,989	441,402	446,900	(1.2%)
Income from investments in associates and other companies	2,841	1,978	1,339	47.7%
Income before tax	636,830	443,380	448,239	(1.1%)
Income tax expense	(101,721)	(70,821)	(32,290)	119.3%
Net income from ordinary activities	535,109	372,559	415,949	(10.4%)
Net income discontinued operations	-	-	-	-%
Net income attributable to:				
Non-controlling interest	10,721	7,464	4,359	71.2%
Net income attributable to equity holders of the Bank	524,388	365,095	411,590	(11.3%)

年初来損益計算書(未監査)	15年9月 千円	15年9月 百万円	14年9月 百万円	15年9月 / 14年12月 増減(%)
受取利息	2,206,617	1,536,313	1,609,414	(4.5%)
利息費用	(861,465)	(599,778)	(648,770)	(7.6%)
純受取利息	1,345,152	936,535	960,644	(2.5%)
報酬および手数料収入	427,386	297,559	269,419	10.4%
報酬および手数料費用	(171,034)	(119,079)	(101,775)	17.0%
正味報酬および手数料収入	256,352	178,480	167,644	6.5%
財務活動による純利益(費用)	(496,839)	(345,914)	(49,348)	601.0%
正味為替差益	657,521	457,786	140,200	226.5%
金融取引合計、純額	160,683	111,872	90,852	23.1%
その他営業収益	16,009	11,146	12,723	(12.4%)
貸倒引当金引当りの純営業利益	1,778,195	1,238,033	1,231,863	0.5%
貸倒引当金	(378,376)	(263,437)	(264,635)	(0.5%)
純営業利益	1,399,819	974,596	967,228	0.8%
従業員給与および人件費	(399,440)	(278,102)	(248,019)	12.1%
一般管理費	(237,259)	(165,187)	(153,269)	7.8%
減価償却費	(54,282)	(37,793)	(33,321)	13.4%
営業費用(減損およびその他営業費用を除く)	(690,981)	(481,082)	(434,609)	10.7%
不動産、工場および機器の減損	(29)	(20)	(36,611)	(99.9%)
その他営業費用	(74,820)	(52,092)	(49,108)	6.1%
営業費用合計	(765,830)	(533,194)	(520,328)	2.5%
営業利益	633,989	441,402	446,900	(1.2%)
関連会社およびその他企業への投資からの収入	2,841	1,978	1,339	47.7%
税引前利益	636,830	443,380	448,239	(1.1%)
法人所得税	(101,721)	(70,821)	(32,290)	119.3%
通常の活動による当期純利益	535,109	372,559	415,949	(10.4%)
非継続事業からの当期純利益	-	-	-	--%
以下に帰属する当期純利益:				
非支配持分	10,721	7,464	4,359	71.2%
当行株主に帰属する当期純利益	524,388	365,095	411,590	(11.3%)

Income Statement: Quarters

34

Unaudited Quarterly Income Statement	3Q15	3Q15	2Q15	3Q14	3Q15 / 3Q14	3Q15 / 2Q15
	US\$ths.		Ch\$mn			% Chg.
Interest income	823,334	573,230	562,368	477,317	20.1%	1.9%
Interest expense	(347,367)	(241,847)	(230,635)	(178,205)	35.7%	4.9%
Net interest income	475,968	331,383	331,733	299,112	10.8%	(0.1%)
Fee and commission income	156,308	108,826	94,181	89,982	20.9%	15.5%
Fee and commission expense	(63,314)	(44,081)	(35,907)	(33,917)	30.0%	22.8%
Net fee and commission income	92,994	64,745	58,274	56,065	15.5%	11.1%
Net income (expense) from financial operations	(222,385)	(154,831)	(50,524)	24,693	--%	206.5%
Net foreign exchange gain	280,627	195,381	80,855	3,125	6152.2%	141.6%
Total financial transactions, net	58,242	40,550	30,331	27,818	45.8%	33.7%
Other operating income	519	361	5,677	3,728	(90.3%)	(93.6%)
Net operating profit before provisions for loan losses	627,722	437,039	426,015	386,723	13.0%	2.6%
Provision for loan losses	(147,392)	(102,619)	(81,592)	(99,365)	3.3%	25.8%
Net operating profit	480,330	334,420	344,423	287,358	16.4%	(2.9%)
Personnel salaries and expenses	(140,199)	(97,611)	(96,274)	(86,503)	12.8%	1.4%
Administrative expenses	(77,339)	(53,846)	(56,488)	(52,360)	2.8%	(4.7%)
Depreciation and amortization	(18,691)	(13,013)	(12,646)	(4,736)	174.8%	2.9%
Operating expenses excluding Impairment and Other operating expenses	(236,229)	(164,470)	(165,408)	(143,599)	14.5%	(0.6%)
Impairment of property, plant and equipment	-	-	(20)	(36,582)	--%	--%
Other operating expenses	(31,133)	(21,676)	(15,770)	(12,162)	78.2%	37.5%
Total operating expenses	(267,363)	(186,146)	(181,198)	(192,343)	(3.2%)	2.7%
Operating income	212,967	148,274	163,225	95,015	56.1%	(9.2%)
Income from investments in associates and other companies	1,013	705	788	500	41.0%	(10.5%)
Income before tax	213,980	148,979	164,013	95,515	56.0%	(9.2%)
Income tax expense	(25,813)	(17,972)	(21,531)	18,941	(194.9%)	(16.5%)
Net income from ordinary activities	188,166	131,007	142,482	114,456	14.5%	(8.1%)
Net income discontinued operations	-	-	-	-		
Net income attributable to:						
Non-controlling interest	2,518	1,753	2,118	4,325	(59.5%)	(17.2%)
Net income attributable to equity holders of the Bank	185,648	129,254	140,364	110,131	17.4%	(7.9%)

四半期損益計算書(未監査)	15年第3四半期	15年第3四半期	15年第2四半期	14年第3四半期	15年第3四半期 / 14年第3四半期	15年第3四半期 / 15年第2四半期
	千米ドル		百万円		増減 (%)	
受取利息	823,334	573,230	562,368	477,317	20.1%	1.9%
利息費用	(347,367)	(241,847)	(230,635)	(178,205)	35.7%	4.9%
純受取利息	475,968	331,383	331,733	299,112	10.8%	(0.1%)
報酬および手数料収入	156,308	108,826	94,181	89,982	20.9%	15.5%
報酬および手数料費用	(63,314)	(44,081)	(35,907)	(33,917)	30.0%	22.8%
正味報酬および手数料収入	92,994	64,745	58,274	56,065	15.5%	11.1%
財務活動による純利益(費用)	(222,385)	(154,831)	(50,524)	24,693	--%	206.5%
正味為替差益	280,627	195,381	80,855	3,125	6152.2%	141.6%
金融取引合計、純額	58,242	40,550	30,331	27,818	45.8%	33.7%
その他営業収益	519	361	5,677	3,728	(90.3%)	(93.6%)
貸倒引当金引当前の純営業利益	627,722	437,039	426,015	386,723	13.0%	2.6%
貸倒引当金	(147,392)	(102,619)	(81,592)	(99,365)	3.3%	25.8%
純営業利益	480,330	334,420	344,423	287,358	16.4%	(2.9%)
従業員給与および人件費	(140,199)	(97,611)	(96,274)	(86,503)	12.8%	1.4%
一般管理費	(77,339)	(53,846)	(56,488)	(52,360)	2.8%	(4.7%)
減価償却費	(18,691)	(13,013)	(12,646)	(4,736)	174.8%	2.9%
営業費用(減損およびその他営業費用を除く)	(236,229)	(164,470)	(165,408)	(143,599)	14.5%	(0.6%)
不動産、工場および機器の減損	-	-	(20)	(36,582)	--%	--%
その他営業費用	(31,133)	(21,676)	(15,770)	(12,162)	78.2%	37.5%
営業費用合計	(267,363)	(186,146)	(181,198)	(192,343)	(3.2%)	2.7%
営業利益	212,967	148,274	163,225	95,015	56.1%	(9.2%)
関連会社およびその他企業への投資からの収入	1,013	705	788	500	41.0%	(10.5%)
税引前利益	213,980	148,979	164,013	95,515	56.0%	(9.2%)
法人所得税	(25,813)	(17,972)	(21,531)	18,941	(194.9%)	(16.5%)
通常の活動による当期純利益	188,166	131,007	142,482	114,456	14.5%	(8.1%)
非継続事業からの当期純利益	-	-	-	-		
以下に帰属する当期純利益:						
非支配持分	2,518	1,753	2,118	4,325	(59.5%)	(17.2%)
当行株主に帰属する当期純利益	185,648	129,254	140,364	110,131	17.4%	(7.9%)

ANNEX 4: QUARTERLY EVOLUTION OF MAIN RATIOS AND OTHER INFORMATION

	Sep-14	Dec-14	Mar-15	Jun-15	Sep-15
(Ch\$ millions)					
Loans					
Consumer loans	3,818,635	3,918,375	3,954,962	3,996,665	4,044,266
Residential mortgage loans	6,299,766	6,632,031	6,842,111	7,145,186	7,449,707
Commercial loans	12,146,496	12,330,300	12,775,342	13,075,889	13,717,101
Total loans	22,264,897	22,880,706	23,572,415	24,217,740	25,211,074
Allowance for loan losses	(673,620)	(700,768)	(705,391)	(703,289)	(727,831)
Total loans, net of allowances	21,591,277	22,179,938	22,867,024	23,514,451	24,483,243
Loans by segment					
Retail	14,659,352	15,191,674	15,478,457	15,928,938	16,450,366
Middle-market	5,384,763	5,443,984	5,608,412	6,013,970	6,221,928
Corporate	2,289,922	2,201,913	2,456,355	2,263,481	2,484,401
Deposits					
Demand deposits	5,724,921	6,480,497	6,440,784	6,659,174	6,644,367
Time deposits	10,531,006	10,413,940	11,231,001	11,682,908	12,101,216
Total deposits	16,255,927	16,894,437	17,671,785	18,342,082	18,745,583
Loans / Deposits¹	98.2%	96.2%	94.7%	93.1%	94.7%
Average balances					
Avg. interest earning assets	23,787,024	24,483,371	24,783,238	25,859,714	26,960,678
Avg. loans	22,090,451	22,659,565	23,193,286	23,975,617	24,765,949
Avg. assets	28,911,456	30,424,886	31,156,597	32,037,326	34,139,533
Avg. demand deposits	5,693,382	5,922,829	6,550,557	6,663,795	6,620,448
Avg equity	2,449,630	2,552,031	2,618,181	2,570,721	2,615,864
Avg. free funds	8,143,011	8,474,860	9,168,737	9,234,515	9,236,312
Capitalization					
Risk weighted assets	23,474,373	23,946,126	24,800,637	25,734,108	26,762,555
Tier I (Shareholders' equity)	2,482,733	2,609,896	2,627,538	2,577,776	2,649,228
Tier II	732,794	744,806	746,917	753,492	765,342
Regulatory capital	3,215,527	3,354,702	3,374,455	3,331,268	3,414,570
Tier I ratio	10.6%	10.9%	10.6%	10.0%	9.9%
BIS ratio	13.7%	14.0%	13.6%	12.9%	12.8%
Profitability & Efficiency					
Net interest margin	5.0%	5.8%	4.4%	5.1%	4.9%
Efficiency ratio ²	38.3%	36.9%	42.0%	40.3%	39.6%
Avg. Dem and deposits / interest earning assets	23.9%	24.2%	26.4%	25.8%	24.6%
Return on avg. equity	18.0%	21.7%	14.6%	21.8%	19.8%
Return on avg. assets	1.5%	1.8%	1.2%	1.8%	1.5%

付属書類 4: 主要比率およびその他のデータの四半期推移

	14年9月	14年12月	15年3月	15年6月	15年9月
(百万チリペソ)					
ローン					
消費者ローン	3,818,635	3,918,375	3,954,962	3,996,665	4,044,266
住宅ローン	6,299,766	6,632,031	6,842,111	7,145,186	7,449,707
商業ローン	12,146,496	12,330,300	12,775,342	13,075,889	13,717,101
ローン合計	22,264,897	22,880,706	23,572,415	24,217,740	25,211,074
貸倒引当金	(673,620)	(700,768)	(705,391)	(703,289)	(727,831)
ローン合計、除引当金	21,591,277	22,179,938	22,867,024	23,514,451	24,483,243
セグメント別ローン					
リテール	14,659,352	15,191,674	15,478,457	15,928,938	16,450,366
ミドルマーケット	5,384,763	5,443,984	5,608,412	6,013,970	6,221,928
コーポレート	2,289,922	2,201,913	2,456,355	2,263,481	2,484,401
預金					
要求払い預金	5,724,921	6,480,497	6,440,784	6,659,174	6,644,367
定期預金	10,531,006	10,413,940	11,231,001	11,682,908	12,101,216
預金合計	16,255,927	16,894,437	17,671,785	18,342,082	18,745,583
ローン／預金¹	98.2%	96.2%	94.7%	93.1%	94.7%
平均残高					
平均運用資産	23,787,024	24,483,371	24,783,238	25,859,714	26,960,678
平均ローン	22,090,451	22,659,565	23,193,286	23,975,617	24,765,949
平均資産	28,911,456	30,424,886	31,156,597	32,037,326	34,139,533
平均要求払い預金	5,693,382	5,922,829	6,550,557	6,663,795	6,620,448
平均資本	2,449,630	2,552,031	2,618,181	2,570,721	2,615,864
平均自由資金	8,143,011	8,474,860	9,168,737	9,234,515	9,236,312
資本					
リスク加重資産	23,474,373	23,946,126	24,800,637	25,734,108	26,762,555
ティアI (株主資本)	2,482,733	2,609,896	2,627,538	2,577,776	2,649,228
ティアII	732,794	744,806	746,917	753,492	765,342
規制上の自己資本	3,215,527	3,354,702	3,374,455	3,331,268	3,414,570
ティアI 比率	10.6%	10.9%	10.6%	10.0%	9.9%
BIS比率	13.7%	14.0%	13.6%	12.9%	12.8%
収益性および効率性					
総資金利ざや	5.0%	5.8%	4.4%	5.1%	4.9%
効率性比率 ²	38.3%	36.9%	42.0%	40.3%	39.6%
要求払い預金／運用資産 平均	23.9%	24.2%	26.4%	25.8%	24.6%
平均資本に対するリターン	18.0%	21.7%	14.6%	21.8%	19.8%
平均資産に対するリターン	1.5%	1.8%	1.2%	1.8%	1.5%

ANNEX 4: QUARTERLY EVOLUTION OF MAIN RATIOS AND OTHER INFORMATION

	Sep-14	Dec-14	Mar-15	Jun-15	Sep-15
Asset quality					
Impaired loans ³	1,585,208	1,617,251	1,650,374	1,633,035	1,678,153
Non-performing loans (NPLs) ⁴	646,814	644,327	633,895	661,052	636,754
Past due loans ⁵	399,594	382,231	388,925	390,059	374,349
Loan loss reserves	673,620	700,768	705,391	703,289	727,831
Impaired loans / total loans	7.1%	7.1%	7.0%	6.7%	6.7%
NPLs / total loans	2.91%	2.82%	2.69%	2.73%	2.53%
PDL / total loans	1.79%	1.67%	1.65%	1.61%	1.48%
Coverage of NPLs (Loan loss allowance / NPLs)	104.1%	108.8%	111.3%	106.4%	114.3%
Coverage of PDLs (Loan loss allowance / PDLs)	168.6%	183.3%	181.4%	180.3%	194.4%
Risk index (Loan loss allowances / Loans) ⁶	3.03%	3.06%	2.99%	2.90%	2.89%
Cost of credit (prov expense annualized / avg. loans)	1.80%	1.94%	1.37%	1.36%	1.66%
Network					
Branches	475	474	475	478	474
ATMs	1,692	1,645	1,646	1,604	1,556
Employees	11,493	11,478	11,469	11,614	11,604
Market information (period-end)					
Net income per share (Ch\$)	0.58	0.74	0.51	0.74	0.69
Net income per ADR (US\$)	0.39	0.48	0.32	0.47	0.40
Stock price	33.77	30.33	33.98	32.31	31.54
ADR price	22.09	19.72	21.68	20.25	18.22
Market capitalization (US\$m n)	10,407	9,290	10,214	9,540	8,584
Shares outstanding	188,446.1	188,446.1	188,446.1	188,446.1	188,446.1
ADRs (1 ADR = 400 shares)	471.1	471.1	471.1	471.1	471.1
Other Data					
Quarterly inflation rate ⁷	0.60%	1.88%	-0.02%	1.46%	1.46%
Central Bank monetary policy reference rate (nominal)	3.25%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Observed Exchange rate (Ch\$/US\$) (period-end)	601.66	607.38	626.87	634.58	691.73

1 Ratio = (Loans - mortgage loans) / (Time deposits + demand deposits)

2 Efficiency ratio = (Net interest income + net fee and commission income - financial transactions net + Other operating income - other operating expenses) divided by (Personnel expenses + administrative expenses + depreciation). Excludes impairment charges

3 Impaired loans include: (A) for loans individually evaluated for impairment, (i) the carrying amount of all loans to clients that are rated C1 through C6 and (ii) the carrying amount of loans to an individual client with a loan that is non-performing, regardless of category, excluding residential mortgage loans, if the past-due amount on the mortgage loan is less than 90 days; and (B) for loans collectively evaluated for impairment, (i) the carrying amount of total loans to a client, when a loan to that client is non-performing or has been renegotiated, excluding performing residential mortgage loans, and (ii) if the loan that is non-performing or renegotiated is a residential mortgage loan, all loans to that client.

4 Capital + future interest of all loans with one installment 90 days or more overdue.

5 Total installments plus lines of credit more than 90 days overdue

6 Based on internal credit models and SBIF guidelines. Banks must have a 100% coverage of risk index

7 Calculated using the variation of the Unidad de Fomento (UF) in the period

付属書類 4: 主要比率およびその他のデータの四半期推移

	14年9月	14年12月	15年3月	15年6月	15年9月
資産クオリティ(百万チリペソ)					
非正常債権 ³	1,585,208	1,617,251	1,650,374	1,633,035	1,678,153
不良債権(NPL) ⁴	646,814	644,327	633,895	661,052	636,754
延滞貸出金 ⁵	399,594	382,231	388,925	390,059	374,349
貸倒引当金	673,620	700,768	705,391	703,289	727,831
非正常債権／ローン合計	7.1%	7.1%	7.0%	6.7%	6.7%
不良債権／ローン合計	2.91%	2.82%	2.69%	2.73%	2.53%
延滞貸出金／ローン合計	1.79%	1.67%	1.65%	1.61%	1.48%
不良債権のカバレッジ(貸倒引当金／不良債権)	104.1%	108.8%	111.3%	106.4%	114.3%
延滞貸出金のカバレッジ(貸倒引当金／延滞貸出金)	168.6%	183.3%	181.4%	180.3%	194.4%
リスク指数(貸倒引当金／ローン) ⁶	3.03%	3.06%	2.99%	2.90%	2.89%
信用コスト(引当金費用、年換算／平均ローン)	1.80%	1.94%	1.37%	1.36%	1.66%
店舗網					
支店数	475	474	475	478	474
ATM数	1,692	1,645	1,646	1,604	1,556
従業員数	11,493	11,478	11,469	11,614	11,604
市場データ(期末)					
1株当たり純利益(チリペソ)	0.58	0.74	0.51	0.74	0.69
ADR当たり純利益(米ドル)	0.39	0.48	0.32	0.47	0.40
株価	33.77	30.33	33.98	32.31	31.54
ADR価格	22.09	19.72	21.68	20.25	18.22
時価総額(百万米ドル)	10,407	9,290	10,214	9,540	8,584
発行済み株式数	188,446.1	188,446.1	188,446.1	188,446.1	188,446.1
ADR(1 ADR=400株)	471.1	471.1	471.1	471.1	471.1
その他データ					
四半期インフレ率 ⁷	0.60%	1.88%	-0.02%	1.46%	1.46%
中央銀行政策金利(名目)	3.25%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
実為替レート(チリペソ/米ドル)(期末)	601.66	607.38	626.87	634.58	691.73

1 比率=(ローン-住宅ローン)／(定期預金+要求払い預金)

2 効率性比率=(純受取利息+正味報酬および手数料収入+金融取引(純額)+その他営業利益+その他営業費用)を(人件費+一般管理費+減価償却費)で除した数値。減損費用は除く。

3 非正常債権には以下が含まれる。(A) 減損のために(i) C1からC6までの格付けをされた顧客に対する貸出金合計の簿価および(ii) 分類に関係なくローンが不履行になっている個人の顧客に対する貸出金の簿価(住宅ローンの延滞が90日未満の場合、住宅ローンは除く)を個々に評価した貸出金に対するもの、および(B) 減損のために(i) 対象となる顧客へのローンが不履行になっている、または再交渉が行われている場合(正常な住宅ローンを除く)、当該顧客に対する貸出金合計の簿価、および(ii) 不履行になっている、または再交渉が行われているローンが住宅ローンの場合、当該顧客に対する貸出金すべてを集合的に評価した貸出金に対するもの。

4 元本+1回の支払いが90日以上延滞している貸出金すべてに対する将来の利息。

5 延滞が90日超の支払額合計+借入枠

6 内部信用モデルおよびSBIFガイドラインに基づく。銀行はリスク指数に対するカバレッジが100%でなければならない。

7 ウニダ・デ・フォメント(UF)の期中の変化率を使用して算出。



Chile