



Banco Santander Chile

Management Commentary

1T22

29 de abril, 2022

Contenidos



Información importante.....	2
Sección 1: Información destacada	3
Sección 2: La naturaleza del negocio	5
Entorno operativo.....	6
Posición competitiva.....	8
Regulación y supervisión.....	8
Nuestros productos.....	10
Segmentos de negocio.....	10
Sección 3: Gobierno corporativo	12
Directorio	14
Estructura Organizacional.....	19
Últimos eventos y hechos esenciales.....	20
Sección 4: Estrategia y banca responsable	21
Nuestra estrategia.....	21
Banca Responsable	23
Objetivos estratégicos por grupo de interés.....	26
Sección 5: Información por segmento	33
Sección 6: Balance y resultados	39
Balance.....	39
Resultados.....	43
Expectativas	55
Sección 7: Riesgos.....	56
Sección 8: Clasificaciones de riesgo	69
Anexo 1: Balance (no auditado)	70
Anexo 2: Resultados acumulados (no auditado).....	71
Anexo 3: Resultados trimestrales (no auditado)	72
Anexo 4: Ratios principales trimestrales y otra información relevante.....	73
Anexo 5: Información financiera 2021 proforma	75

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 esta presentación no está auditada y se presenta en los PCGA 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 diferencias entre los PCGA e IFRS bancarias. No obstante, las cuentas consolidadas se preparan sobre la base de principios contables generalmente aceptados. Todas las cifras presentadas están en términos nominales. Las cifras históricas no están ajustadas por inflación. Tenga en cuenta que esta información se proporciona únicamente con fines comparativos esta reexpresión 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.

Sección 1: Información destacada

Balance (\$mn)	Mar-22	Mar-21	% Variación
Activos totales	61.466.303	54.477.035	12,8%
Préstamos totales ¹	36.771.052	34.438.826	6,8%
Depósitos a la vista	16.880.011	15.706.883	7,5%
Depósitos a plazo	10.159.808	10.603.859	(4,2%)
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	3.705.411	3.574.416	3,7%
Activos ponderados por riesgo (APR)	36.483.249	33.462.867	9,0%
Indicadores de capital	Mar-22	Mar-21	Variación pb
Ratio de capital básico ²	10,4%	10,9%	(49)
Ratio de Tier 1 ³	2,5%	1,5%	99
Ratio BIS ⁴	16,8%	15,4%	138
Resultados (YTD)	Mar-22	Mar-21	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	427.466	423.722	0,9%
Ingreso neto por comisiones	97.147	82.984	17,1%
Resultado financiero neto	56.858	29.212	94,6%
Total ingresos operacionales ⁵	582.152	536.871	8,4%
Gastos operacionales ⁶	(219.889)	(215.432)	2,1%
Resultado operacional antes de perdidas crediticias	362.263	321.439	12,7%
Gasto por pérdidas crediticias	(71.447)	(87.543)	(18,4%)
Resultado operacional antes de impuestos	290.816	233.896	24,3%
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	235.743	182.024	29,5%
Rentabilidad y eficiencia	Mar-22	Mar-21	Variación pb
Margen Interés Neto (MIN) ⁷	3,7%	4,1%	(38)
Ratio de eficiencia ⁸	37,8%	40,1%	(236)
Retorno sobre patrimonio promedio ⁹	25,6%	20,4%	530
Retorno sobre activos promedios ¹⁰	1,5%	1,3%	20
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) ¹¹	2,2%	2,2%	6
Ratios de calidad de activo (%)	Mar-22	Mar-21	Variación pb
Ratio de morosidad ¹²	1,2%	1,3%	(7)
Ratio de cobertura de morosidad ¹³	278,6%	261,4%	1,718
Costo de crédito ¹⁴	0,8%	1,0%	(24)
Clientes y canales de servicio (#)	Mar-22	Mar-21	% Variación
Clientes totales	4.183.188	3.762.790	11,2%
Clientes leales ¹⁵	830.674	780.288	6,5%
Clientes digitales ¹⁶	1.996.386	1.723.240	15,9%
Cuentas corrientes (incluyendo Superdigital)	2.282.296	1.673.345	36,4%
Sucursales	324	346	(6,4%)
Empleados	9.854	10.391	(5,2%)
Capitalización de mercado (YTD)	Mar-22	Mar-21	% Variación
Utilidad neta por acción (\$)	1,25	0,97	29,5%
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,64	0,54	18,7%
Precio de acción (\$/por acción)	44,31	45	(1,5%)
Precio de ADR (US\$ por ADR)	22,59	24,83	(9,0%)
Capitalización de mercado (US\$mn)	10.661	11.651	(8,5%)
Cantidad de acciones (millones)	188.446,1	188.446,1	--%
ADRs (1 ADR = 400 acciones) (millones)	471,1	471,1	--%

1. Préstamos a costo amortizado + Préstamos a FVOCI

2. Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.

3. Capital tier 1 dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.

4. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
5. 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
6. Gastos operativos: Gastos por obligaciones de beneficios a empleados + gastos de administración+ depreciación y amortización+ otros gastos operacionales + deterioro.
7. MIN = Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.
8. Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos
9. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.
10. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales
11. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
12. Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
13. 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.
14. Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
15. 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.
16. Clientes que usan nuestros canales digitales por lo menos una vez al mes.

Sección 2: La naturaleza del negocio

Banco Santander Chile fue constituido por escritura pública del 7 de septiembre de 1977, otorgada en la notaría de Santiago a cargo de Alfredo Astaburuaga Gálvez, bajo la razón social de Banco de Santiago, y su funcionamiento fue autorizado por Resolución N°118 del 27 de octubre de 1977, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Los estatutos fueron aprobados por Resolución N°103 del 22 de septiembre de 1977 de la SBIF. El extracto de los estatutos y la resolución que los aprobó fueron publicados en el Diario Oficial del 28 de septiembre de 1977 y se inscribieron a fojas 8825 N° 5017 del Registro de Comercio de 1977 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

El cambio de denominación o razón social del Banco de Santiago por Banco Santiago, conjuntamente con la fusión con el ex Banco O'Higgins, la disolución legal de este y la calidad de sucesor legal continuador legal del Banco Santiago de dicho ex banco, constan en la Resolución N°6 de fecha 9 de enero de 1997 de la SBIF y de las publicaciones legales efectuadas en el Diario Oficial de fecha 11 de enero de 1997, que se encuentran debidamente protocolizadas bajo el N°69, con fecha 13 de enero de 1997, en la notaría de Santiago de Andrés Rubio Flores.

Con fecha 18 de julio de 2002, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Santiago, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 19 de julio de 2002, en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente, en la cual se acordó la fusión del Banco Santander Chile con el Banco Santiago, mediante la incorporación del primero a este último, adquiriendo este los activos y pasivos de aquel, y se acordó además la disolución anticipada del Banco Santander Chile y el cambio de nombre del Banco Santiago a Banco Santander Chile. Dicho cambio fue autorizado por Resolución N°79 de la SBIF, dictada con fecha 26 de julio del 2002, publicada en el Diario Oficial el día 1º de agosto de 2002 e inscrita a fojas 19.992, número 16.346 del año 2002, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

Posteriormente en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2007, cuya acta se redujo a escritura pública el 24 de mayo de 2007 en la notaría de Nancy de la Fuente Hernández, se modificó y estableció que, de acuerdo con sus estatutos y a lo aprobado por la SBIF, también podrá usar los nombres Banco Santander Santiago o Santander Santiago o Banco Santander o Santander. Esta reforma se aprobó por Resolución N°61 del 6 de junio de 2007 de la SBIF. Un extracto de ella y de la resolución se publicó en el Diario Oficial del 23 de junio de 2007 y se inscribieron en el Registro de Comercio de 2007 a fojas 24.064 N° 17.563 del citado conservador.

Además de las reformas a los estatutos anteriormente enunciados, estos han sido modificados en diversas oportunidades siendo la última modificación la acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 9 de enero de 2017, cuya acta se redujo a escritura pública el 14 de febrero de 2017 en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente Hernández. Esta reforma se aprobó por Resolución N°157 de la SBIF, dictada con fecha 29 de marzo del 2017. Un extracto de ella y de la resolución se publicaron en el Diario Oficial del 5 de abril de 2017 y se inscribieron en el Registro de Comercio de 2017 a fojas 27.594, número 15.254 del citado conservador. Por medio de esta última reforma, el Banco Santander Chile, de acuerdo con sus estatutos y a lo aprobado por la SBIF, entre

otras cosas, redujo el número de directores de 11 a 9 miembros titulares (manteniéndose los dos directores suplentes), eliminó la posibilidad de utilizar los nombres Banco Santander Santiago y Santander Santiago y se fijó un texto refundido de sus estatutos sociales.

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.

En 2022 se espera que el PIB crezca entre un 1% y un 2%, luego de que en 2021 creciera un 11,7% y la economía terminara por sobre su nivel tendencial. Así, durante este año se observará una desaceleración importante en la actividad, de la que ya dan cuenta las primeras cifras de Imacec que muestran variaciones mensuales nulas o negativas en los últimos 3 meses.

En la desaceleración de la economía incidirá una política monetaria contractiva, un importante ajuste fiscal y el deterioro del escenario internacional debido al conflicto bélico en Ucrania –que ha llevado a recortes en las proyecciones de crecimiento mundial. A lo anterior se agrega la elevada incertidumbre política interna derivada del proceso constitucional. En este contexto, la inversión, luego de haberse expandido un 17,6% en 2021, tendrá una moderada caída, en tanto que el consumo se ubicará algo por debajo de los niveles promedio del año pasado.

El empleo ha continuado recuperándose, de la mano de una mayor participación laboral. Con todo, aún no se recuperan completamente los niveles de tendencia que se habrían observado de no ocurrir la pandemia. Por su parte, la mejoría del empleo no ha sido homogénea, siendo más fuerte en el trabajo por cuenta propia y más rezagada en trabajo asalariado formal.

El tipo de cambio ha estado sujeto a elevada volatilidad. El estrechamiento en las condiciones monetarias locales, un elevado precio del cobre y las señales dadas por el nuevo gobierno en el sentido de mantener el marco presupuestario fiscal hicieron que el valor de la moneda se apreciara en los primeros meses. Sin embargo, en lo más reciente, el fortalecimiento global del dólar y la incertidumbre local han hecho que el peso pierda valor. La evolución futura dependerá justamente de la evolución de las condiciones financieras globales, de la dinámica del precio del cobre, y de la incertidumbre política interna. Estimamos que las fuerzas depreciatorias dominarán hacia delante, con lo que paridad alcanzará \$ 840/US\$ a fines de 2022.

La inflación cerró en 7,2% durante 2021, más que el doble que a fines de 2020. Los precios han seguido al alza durante los primeros meses del 2022, alcanzando en marzo una variación de 9,4% anual. Uno de los factores principales detrás de este aumento han sido los precios de alimentos, reflejando el impacto de los mayores valores internacionales debido al conflicto bélico en Ucrania. Las presiones inflacionarias se mantendrán elevadas durante el año, no solo por los precios de alimentos, sino también por la depreciación del dólar que elevará los precios importados. De este modo, la inflación superará los dos dígitos a mediados de año. En la segunda parte, en la

medida que la actividad económica se modera y que las materias primas a nivel internacional comiencen a descender, los precios comenzarán a moderarse, terminando en diciembre con una variación en torno a 8,5% (con una variación de la UF de 9%). La meta de 3% se alcanzará recién a mediados de 2024.

Como resultado de estas mayores presiones inflacionarias, el Banco Central inició el retiro del estímulo monetario. Así, luego de haber estado un año y medio en el mínimo técnico (0,5%), la TPM comenzó una tendencia de aumentos que la situaron en 4% en diciembre de 2021, por sobre el valor de la tasa neutral (3,5%), llegando a 7% en marzo de este año. En los próximos meses se esperan aumentos más graduales, alcanzando un nivel máximo entre 8% y 8,5%. Luego, conforme la actividad vaya perdiendo dinamismo y la inflación descienda, el instituto emisor tendrá espacio para comenzar a reducir la TPM, finalizando el 2022 en torno a 7,75%.

Resumen de proyecciones económicas:

	2020	2021	2022 (E)	2023 (E)
Cuentas nacionales				
PIB (var. real % a/a)	-5,8%	12,0%	1,5%	1,0%
Demanda interna (var. real % a/a)	-9,1%	21,2%	-0,6%	-0,1%
Consumo total (var. real % a/a)	-6,9%	18,6%	-0,5%	-0,7%
Consumo privado (var. real % a/a)	-7,5%	20,6%	-0,5%	-1,1%
Consumo público (var. real % a/a)	-3,9%	11,0%	-0,2%	0,7%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	-11,5%	17,2%	0,7%	-0,9%
Exportaciones (var. real % a/a)	-1,0%	-0,9%	1,7%	2,1%
Importaciones (var. real % a/a)	-12,7%	30,3%	-4,7%	-1,4%
Mercado Monetario y Cambiario				
Inflación del IPC	3,0%	7,2%	8,5%	4,5%
Inflación UF	2,7%	6,6%	9,0%	4,4%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	711	852	840	850
Tasa de política monetaria (cierre año)	0,5%	4,0%	8,0%	4,75%
Política Fiscal				
Gasto público	11,0%	31,6%	-25,7%	2,1%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,4%	-7,6%	-1,0%	-2,5%

(E) Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile

Posición competitiva

Somos el banco más grande del mercado chileno en términos de préstamos (excluyendo préstamos mantenidos por subsidiarias de bancos chilenos en el exterior) y el segundo banco más grande en términos de depósitos totales (excluyendo depósitos mantenidos por subsidiarias de bancos chilenos a bordo). Al 31 de marzo de 2022, teníamos activos totales de \$ 61.466.303 millones (US\$ 78.382 millones), préstamos vigentes a costo amortizado, neto de provisiones para riesgos crediticios de \$ 36.849.688 millones (US\$ 46.991 millones), depósitos totales de \$ 27.039.819 millones (US\$ 34.481 millones) y capital contable de \$ 3.705.411 millones (US\$ 4.725 millones). Al 31 de marzo de 2022, empleábamos a 9.854 personas. Contamos con una presencia líder en todos los principales segmentos de negocio de Chile, y una gran red de distribución con cobertura nacional en todo el país. Ofrecemos capacidades de transacción únicas a los clientes a través de nuestras 324 sucursales y nuestras plataformas digitales. Nuestra sede se encuentra en Santiago y operamos en todas las regiones de Chile.

	Santander	Ranking contra Peers
Cuotas de mercado¹		
Total Colocaciones	17,9%	1
Colocaciones comerciales	15,7%	2
Colocaciones vivienda	21,1%	1
Colocaciones consumo	19,7%	1
Depósitos vista	21,6%	1
Depósitos a plazo	13,2%	2
Cuentas corrientes (#)	28,9%	1
Compras TC (\$)	25,2%	1
Sucursales (#)	19,0%	2
Empleados (#)	17,1%	3
Indicadores		
Ratio de eficiencia	37,8%	2
ROAE	25,6%	1
ROAA	1,5%	2

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

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.

El sistema bancario chileno moderno data de 1925 y se ha caracterizado por períodos de importante regulación e intervención estatal, así como períodos de desregulación. El período más reciente de desregulación comenzó en 1975 y culminó con la adopción de una serie de enmiendas a la Ley General de Bancos. Esa ley fue enmendada en 2001 para otorgar poderes adicionales a los bancos, incluidos poderes generales de suscripción para nuevas emisiones de ciertos valores de deuda y capital y el poder de crear subsidiarias para participar en actividades relacionadas con la banca. La reforma más reciente a la Ley General de Bancos fue introducida por la ley 21.130,

aprobada en enero de 2019, que moderniza la legislación bancaria de Chile mediante la adopción de normas de conformidad con los requisitos del Comité de Basilea. Para más información sobre la Ley General de Bancos [piche aquí](#).

Comisión para el Mercado Financiero

En 2017, la Ley 21.000 creó la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Esta ley se convirtió en Ley de la República en enero de 2018. La CMF es el único supervisor del sistema financiero chileno que supervisa a las compañías de seguros, compañías con valores que cotizan en bolsa, uniones de crédito, emisoras de tarjetas de crédito y tarjetas prepagas y, a partir del 1 de junio, 2019, bancos. Es responsabilidad de esta comisión velar por el buen funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes del mercado y defendiendo la fe pública en los mercados financieros. Para ello, debe mantener una visión general y sistémica del mercado, considerando los intereses de inversores y asegurados. Asimismo, será responsable de que las personas o entidades fiscalizadas, desde su inicio hasta el final de su liquidación, cumplan con las leyes, reglamentos, estatutos y demás disposiciones que las regulen.

La Comisión está a cargo de un Consejo, que está compuesto por cinco miembros, quienes son designados y están sujetos a las siguientes reglas:

- Un comisionado designado por el Presidente de Chile, de reconocido prestigio profesional o académico en materias relacionadas con el sistema financiero, el cual tendrá el carácter de presidente de la CMF.
- Cuatro comisionados designados por el Presidente de Chile, de entre personas de reconocido prestigio profesional o académico en materias relacionadas con el sistema financiero, mediante decreto supremo emitido a través del Ministerio de Hacienda, previa ratificación del Senado por las cuatro séptimas partes de sus miembros en ejercicio, en sesión especialmente convocada a tal efecto.

Las responsabilidades del Consejo incluyen la regulación, la sanción y la definición de políticas generales de supervisión. Además, habrá un fiscal encargado de las investigaciones y el presidente será responsable de la supervisión. La CMF actuará en coordinación con el Banco Central de Chile (BCCh).

En enero de 2019 se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.130, que modernizó la legislación bancaria contenida en la Ley General de Bancos y modificó la Ley 21.000 (entre otras). La ley moderniza la regulación bancaria chilena para cumplir con las prácticas y disposiciones de Basilea III. La ley establece requisitos de reservas y capital bancario más estrictos de acuerdo con las directrices de Basilea III. La ley también moderniza la función de gobierno corporativo de la CMF y, lo que es más importante, transfiere las funciones de la SBIF al dominio de la CMF. La CMF ahora tiene la facultad de determinar la ponderación de riesgo de los activos a través de un modelo estandarizado para ser aprobado por la CMF o los bancos pueden implementar su propia metodología, sujeto a la aprobación de la CMF. La ley también impone limitaciones a la distribución de dividendos y pone en marcha mecanismos de intervención en caso de insolvencia.

El regulador examina todos los bancos de vez en cuando, generalmente al menos una vez al año. Los bancos también deben presentar sus estados financieros mensualmente a la CMF, y los estados financieros de los bancos se publican al menos cuatro veces al año en un periódico de cobertura nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar amplia información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los estados financieros anuales de un banco y la opinión de sus auditores independientes también deben presentarse a la CMF.

Toda persona que desee adquirir, directa o indirectamente, el 10,0% o más del capital social de un banco debe obtener la aprobación previa de la CMF. En ausencia de dicha aprobación, el adquirente de las acciones así adquiridas no tendrá derecho a voto. La CMF sólo podrá negarse a otorgar su aprobación, con base en las causales específicas previstas en la Ley General de Bancos. Para más información sobre la CMF ver el siguiente sitio: www.cmfchile.cl

El Banco Central

El Banco Central es una entidad legal autónoma creada por la Constitución de Chile. Está sujeto a la Constitución chilena y a su propia ley orgánica constitucional, o ley orgánica constitucional. En la medida que no sea incompatible con la Constitución chilena o la ley constitucional orgánica del Banco Central, el Banco Central también está sujeto a las leyes del sector privado (pero en ningún caso está sujeto a las leyes aplicables al sector público). Está dirigido y administrado por una Junta Directiva compuesta por cinco miembros designados por el Presidente de Chile, sujeto a la aprobación del Senado chileno.

El objeto legal del Banco Central es mantener la estabilidad del peso chileno y el funcionamiento ordenado de los sistemas de pagos internos y externos de Chile. Las facultades del Banco Central incluyen el establecimiento de reservas obligatorias, la regulación de la cantidad de dinero y crédito en circulación, el establecimiento de regulaciones y directrices sobre las empresas financieras, el mercado cambiario (incluido el mercado cambiario formal) y las actividades de captación de depósitos de los bancos. Para más información sobre el Banco Central ver el siguiente sitio: www.bcentral.cl

Nuestros productos

Santander Chile brinda una amplia gama de servicios bancarios comerciales y minoristas a sus clientes, incluidos préstamos comerciales, de consumo y para la vivienda además de cuentas, corrientes, depósitos a plazo, cuentas de ahorro y otros productos transaccionales. Además de sus operaciones bancarias tradicionales, ofrece servicios financieros, que incluyen leasing, factoring, servicios de comercio exterior, servicios de asesoría financiera, adquirencia, y corretaje de fondos mutuos, de valores y de seguros.

Segmentos de negocio

La información por segmentos se basa en la información financiera presentada a la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas.

El Banco ha alineado la información de segmentos de manera coherente con la información subyacente utilizada internamente para fines de informes de gestión y con la presentada en los demás documentos públicos del Banco. Se ha determinado que la alta dirección del Banco es el principal responsable de la toma de decisiones operativas del Banco. Los segmentos operativos del Banco reflejan las estructuras organizativas y de gestión. La alta dirección revisa la información interna basada en estos segmentos para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Para una descripción de los segmentos y un análisis de sus resultados y operación, ver [Sección 5: Información por Segmento](#).

Sección 3: Gobierno corporativo

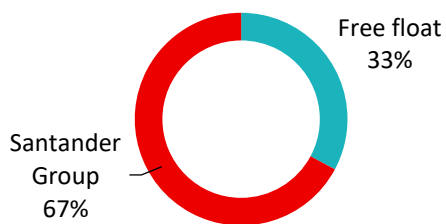
El capital básico de Banco Santander Chile, al 31 de marzo 2022, estaba dividido en 188.446.126.794 acciones de serie única, sin preferencia de ningún tipo. Las acciones del Banco se transan en la Bolsa de Comercio de Santiago y en el New York Stock Exchange (NYSE) como American Depositary Receipts (ADRs). El principal accionista es Grupo Santander, que controla 67,18% de la propiedad, a través de las sociedades Santander Chile Holding S.A. y Teatinos Siglo XXI Ltda.

Grupo Santander, nuestra matriz, es uno de los grupos financieros más grandes de Brasil y el resto de América Latina, en términos de activos totales medidos sobre una base regional. Es el grupo financiero más grande de España y es un actor importante en el resto de Europa, incluidos el Reino Unido, Polonia y Portugal. A través de Santander Consumer, también opera una franquicia líder en financiación al consumo en Estados Unidos, así como en Alemania, Italia, España y varios otros países europeos.

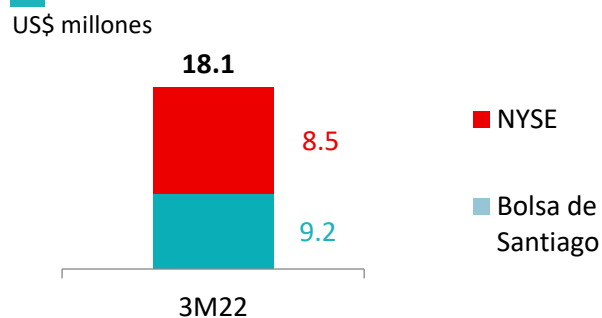
Nuestra relación con Santander España nos permite acceder a la base de clientes del grupo, mientras que su enfoque multinacional nos permite ofrecer soluciones internacionales a las necesidades financieras de nuestros clientes. También tenemos la ventaja de tomar prestado selectivamente de las ofertas de productos del Grupo Santander en otros países, así como de su know-how en gestión de sistemas. Creemos que nuestra relación con el Grupo Santander también mejorará nuestra capacidad para gestionar los riesgos crediticios y de mercado mediante la adopción de políticas y conocimientos desarrollados por el Grupo Santander. Además, nuestra función de auditoría interna se ha reforzado como resultado de la incorporación de un departamento de auditoría interna que, al mismo tiempo, reporta directamente a nuestro Comité de Auditoría y al comité de auditoría del Grupo Santander. Creemos que esta estructura conduce a un mejor seguimiento y control de nuestra exposición a los riesgos operativos.

El apoyo de Grupo Santander a Santander-Chile incluye la asignación de personal gerencial a áreas clave de supervisión de Santander-Chile, tales como riesgos, auditoría, contabilidad y control financiero. Santander-Chile no paga ninguna comisión de gestión a Santander España en relación con estos servicios de soporte.

Estructura accionaria



Volumen transado (Promedio diario) 3M22



Información de la acción

Capitalización de mercado: US\$10.661 millones
P/E últimos 12 meses*: 10,9x
P/BV (03/31/22):** 2,25
Dividend yield*:** 5,5%

* Precio al 31 de marzo, 2022 / últ. 12 meses utilidades

** Precio /valor libro al 31 de marzo, 2022

***Basado en precio de cierre del record date del ultimo dividendo pagado.

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%

Directorio

El Directorio es el máximo órgano de gobierno corporativo y representa los intereses de los accionistas e inversionistas. Está integrado por once directores: nueve titulares y dos suplentes, según lo establecido por los Estatutos del Banco. Dos de los directores son directivos del Grupo Santander y seis son independientes.

Director independiente es aquel que no tiene ninguno de los vínculos o relaciones con el accionista controlador que se describen en el artículo 50 Bis de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Santander no tiene una cuota predefinida con respecto a los Directores independientes. Según lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley de S.A., las sociedades anónimas abiertas deben designar al menos un director independiente, cuando tengan un patrimonio bursátil igual o superior al equivalente a 1.500.000 Unidades de Fomento y a lo menos un 12,5% de sus acciones emitidas con derecho a voto se encuentren en poder de accionistas que individualmente controlen o posean menos de un 10% de tales acciones.

Los actuales miembros del Directorio fueron elegidos durante la Junta Ordinaria de Accionistas de 2020 y permanecen tres años en el cargo. El proceso se realizó a través de votación secreta y en línea, con publicación inmediatamente posterior al momento del escrutinio de los votos en la misma sesión.

Directores

Claudio Melandri - Presidente

Claudio Melandri es presidente del Directorio de Banco Santander Chile y a partir de 2011 country head del Grupo Santander en el país. Es, además, desde hace cuatro años presidente de Santander Chile Holding S.A. y de Universia Chile S.A. Con más de 30 años de trayectoria en la industria financiera, fue gerente general de Banco Santander Chile desde enero de 2010 hasta marzo de 2018. Inició su carrera en el Banco Concepción y en 1990 ingresó al Grupo Santander, donde ha ocupado distintos cargos de responsabilidad, entre ellos, gerente Regional, gerente de la Red de Sucursales, gerente de Recursos Humanos y gerente de la Banca Comercial. También fue vicepresidente ejecutivo de Banco Santander en Venezuela, donde se desempeñó por tres años y tuvo a su cargo la formación del área comercial de la entidad en ese país. Claudio Melandri es contador auditor e ingeniero comercial. Además, tiene un MBA de la Universidad Adolfo Ibáñez. Miembro del Directorio desde el 27 de febrero de 2018.

Rodrigo Vergara – Primer Vicepresidente

Rodrigo Vergara fue presidente del Banco Central de Chile entre 2011 y 2016. Entre 2009 y 2011 fue miembro del Consejo del Banco Central de Chile. Es investigador asociado del Centro de Estudios Públicos (CEP) y del Centro Mossavar-Rahmani de Negocios y Gobierno de la Escuela de Gobierno (Kennedy School) de la Universidad de Harvard. Es profesor de Economía en la Universidad Católica de Chile y también es consultor económico y miembro de la junta directiva de varias compañías. Rodrigo Vergara se graduó en Economía en la Pontificia Universidad Católica de Chile en 1985. Tiene un Ph.D. en Economía de la

Universidad de Harvard (1991). Entre 1985 y 1995 trabajó en el Banco Central de Chile, ascendiendo al cargo de economista jefe en 1992. Ha sido asesor económico de los bancos centrales y gobiernos de varios países de América Latina, Europa del Este, Asia y África, y ha sido consultor externo del Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional, el Banco Interamericano de Desarrollo y las Naciones Unidas. Ha sido, entre otros, miembro del Consejo Asesor Presidencial sobre Trabajo y Equidad, del Consejo Asesor sobre el Tratado de Libre Comercio Chile- Estados Unidos, de la Comisión Nacional de Ahorro, de la Comisión sobre la Regla Fiscal y de la Comisión sobre el Plan Económico Covid. Asimismo, presidió la Comisión sobre exenciones tributarias. Rodrigo Vergara es autor de numerosos artículos publicados en revistas profesionales especializadas y ha editado varios libros. Miembro del Directorio desde el 12 de julio de 2018.

Orlando Poblete Iturrate - Segundo Vicepresidente

Desde 1991 a la fecha se ha desempeñado como profesor de Derecho Procesal en la Universidad de los Andes. Entre 1997 y 2004 fue decano de la Facultad de Derecho de dicha universidad, y desde entonces hasta 2014, fue rector de la misma. Es socio del estudio de abogados Orlando Poblete y Cía. y miembro del cuerpo arbitral del Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Santiago. Con anterioridad, entre 1979 y 1991, se desempeñó como profesor de Derecho Procesal de la Universidad de Chile. Es abogado de la Universidad de Chile y posee el grado de Magíster en Derecho de la misma universidad. Además, es graduado del Programa de Alta Dirección de Empresas PADE del ESE Business School de la Universidad de los Andes. Es miembro del Directorio desde el 22 de abril de 2014.

Félix de Vicente Mingo

Es ingeniero comercial con mención en Economía de la Universidad de Chile. Entre 2013 y 2014 fue ministro de Economía, Fomento y Turismo. Anteriormente, se desempeñó como director de Promoción de Exportaciones (ProChile), entidad dependiente del Ministerio de Relaciones Exteriores. Anterior a esto, se desempeñó como director de Promoción de Exportaciones (ProChile), entidad dependiente del Ministerio de Relaciones Exteriores. Sus primeros pasos laborales los dio como exportador de frutas de la Región de O'Higgins y como gerente de Administración y Finanzas de Telemercados Europa, además de haber sido presidente y socio de varias empresas tanto en Chile como en el exterior.

Alfonso Gómez Morales

Es Ingeniero Civil de la Universidad Católica de Chile, Ph.D. Royal College of Art de Londres y consejero del Centro de Innovación UC Anacleto Angelini. Inició su carrera como académico del Departamento de Ingeniería Industrial y de Sistemas de la Universidad Católica de Chile. Fue socio fundador de empresas como Apple Chile, Unlimited y Virtualia, la primera red social desarrollada en América Latina. Ha sido director de numerosas empresas e instituciones como el Consejo Nacional de la Cultura y las Artes y de Fundación País Digital, además fue consejero del Consejo Nacional de Innovación. Fue decano de la Facultad de Ingeniería y de la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez. Se integró como miembro del Directorio el 27 de marzo de 2018.

Ana Dorrego de Carlos

Ingresó al Grupo Santander en 2000 y desde entonces ha desempeñado diversas funciones, principalmente en las áreas de Planificación Financiera y Desarrollo Corporativo, coordinando los procesos de planificación de la entidad, operaciones de M&A del Grupo en diferentes geografías y en el seguimiento de las diferentes unidades y proyectos. Asimismo, fue directora de Desarrollo de Negocio Electrónico en Santander y posee experiencia como gestora de relación con clientes corporativos y como directora comercial de la banca transaccional en Bankinter. Ana Dorrego es licenciada en Administración de Empresas por la Universidad Pontificia de Comillas ICAI-ICADE y posee un MBA Internacional por las Universidad de Deusto- Bilbao, España, y Universidad Adolfo Ibáñez, Miami-Chile. Forma parte del Directorio desde el 15 de marzo de 2015.

Rodrigo Echenique Gordillo

Licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid. Es vicepresidente y director ejecutivo de Banco Santander, S.A. (España) y miembro de la Junta de Santander México. Rodrigo Echenique tiene una importante y vasta experiencia en banca internacional. En 1976 se incorporó al Banco Exterior de España como Director General Adjunto y Jefe de Servicios Legales. Posteriormente fue nombrado Director General Adjunto y miembro de la Comisión Ejecutiva, y se desempeñó como Director Ejecutivo de Banco Santander, SA de 1988 a 1994. Fue miembro de directorios de varias empresas industriales y financieras como Ebro Azúcares y Alcoholes, S.A., e Industrias Agrícolas, S.A., y presidió el consejo asesor de Accenture, S.A. También fue presidente no ejecutivo de NH Hotels Group, S.A., Vocento, S.A., Vallehermoso, S.A. y Merlin Properties, SOCIMI, S.A. Miembro del Directorio desde el 26 de marzo de 2019.

Lucía Santa Cruz Sutil

Es miembro de la Junta Directiva de la Universidad Adolfo Ibáñez y directora de la Compañía de Seguros Generales y de Vida La Chilena Consolidada. Es historiadora, posee un Master of Philosophy en Historia de la Universidad de Oxford. Obtuvo el título de Doctor Honoris Causa en Ciencias Sociales en King's College, Universidad de Londres. Es miembro del Directorio desde el 19 de agosto de 2003.

Juan Pedro Santa María Pérez

Ha sido director Jurídico Corporativo del Grupo Santander en Chile y fiscal de Banco Santander-Chile, del Banco O'Higgins y del Banco Santiago. Ha sido presidente del Comité Jurídico de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras por más de 20 años y presidente pro tempore del Comité de Derecho Financiero de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN). Es miembro del Consejo del Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago de la Cámara de Comercio de Santiago. Es abogado de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Es miembro del Directorio desde el 24 de julio de 2012.

Blanca Bustamante Bravo

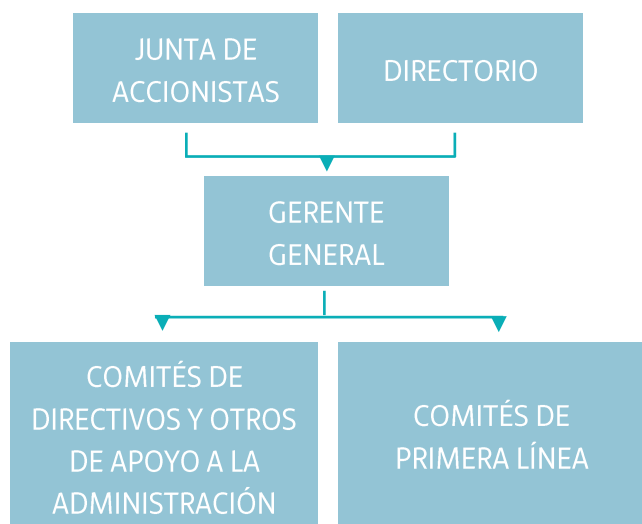
Es ingeniero comercial, con mención en Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Su experiencia profesional incluye la posición de analista económico en el Banco Central de Chile, analista de estudios en Oppenheimer Co. Nueva York y en IM Trust. En 1998 ingresa a Viña Concha y Toro como head of Investor Relations, posición que ocupa hasta el año 2010. En 2001 asume adicionalmente la responsabilidad de subgerente de Comunicaciones Corporativas. En 2017 es nombrada directora de Asuntos Corporativos y actualmente ocupa el cargo de directora de Investor Relations. Desde 2013 participa como miembro del Consejo Directivo del Centro de Investigación e Innovación de Concha y Toro. Es miembro del Directorio desde el 28 de abril de 2015.

Óscar von Chrismar Carvajal

Es ingeniero civil de la Universidad de Santiago, con estudios de especialización en Estados Unidos y Europa. Además, es director de Sinacofi y desde abril de 2012 es director de la Bolsa de Comercio de Santiago. Ingresó a Banco Santander en 1990 como subgerente general del Área Financiera. Entre 1995 y 1996 fue gerente general de Banco Santander Perú. En 1997 asumió como gerente general de Santander en Chile, cargo que dejó en diciembre de 2009 para incorporarse al Directorio. Antes de ingresar al Grupo Santander se desempeñó como gerente de la División Financiera de Morgan Bank y gerente del Área Financiera de ING Bank. Cuenta con más de 25 años de experiencia en la banca. Es miembro del Directorio desde el 22 de diciembre de 2009.

Comités del Directorio

Contamos con ocho comités, los cuales son creados y modificados por el Directorio según se considere necesario. Asimismo, cuentan con esquemas de subrogación, estatutos, actas formales e instancias de seguimiento, reportando su actividad al Directorio de forma periódica. Los comités de apoyo al Directorio son responsables de la toma de decisiones sobre materias de los ámbitos económicos, ambientales y sociales, entre otros.



Comité ALCO

Tomar conocimiento y aprobar, según sea el caso, los riesgos y posiciones adoptadas y gestionadas por el área de gestión financiera del Banco y sus filiales en Chile.

Comité de Nombramientos

Constante revisión y aplicación de las políticas y procesos de nombramiento de cargos definidos como “puestos claves”, en particular, y también la revisión de dichos lineamientos respecto de los demás miembros de la organización.

Comité de Mercados

Tomar conocimiento de los resultados de los portafolios asociados a las carteras de negociación, realizar estimaciones de la coyuntura, tanto nacional como internacional, que pueda ser utilizada para la toma de posiciones; revisar con los gerentes de negocio el apetito por riesgo del Banco y aprobar los límites de riesgos establecidos de forma anual.

Comité de Análisis y Resolución

Definir y controlar el cumplimiento de las políticas, normas y objetivos generales y específicos en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, en concordancia con las leyes y normas locales, como también las del Grupo Santander.

Comité de Directores y Auditoría

Supervisar el proceso de generación de los estados financieros de la institución y la gestión de auditores internos y externos en dicho proceso, con el fin de entregar información adecuada y precisa para accionistas, inversionistas y público en general.

Comité Integral de Riesgos

Proponer el marco de riesgos y políticas generales para la definición del apetito por riesgo del Banco y supervisar la correcta identificación, medición y control de todos los riesgos de la empresa.

Comité de Retribuciones

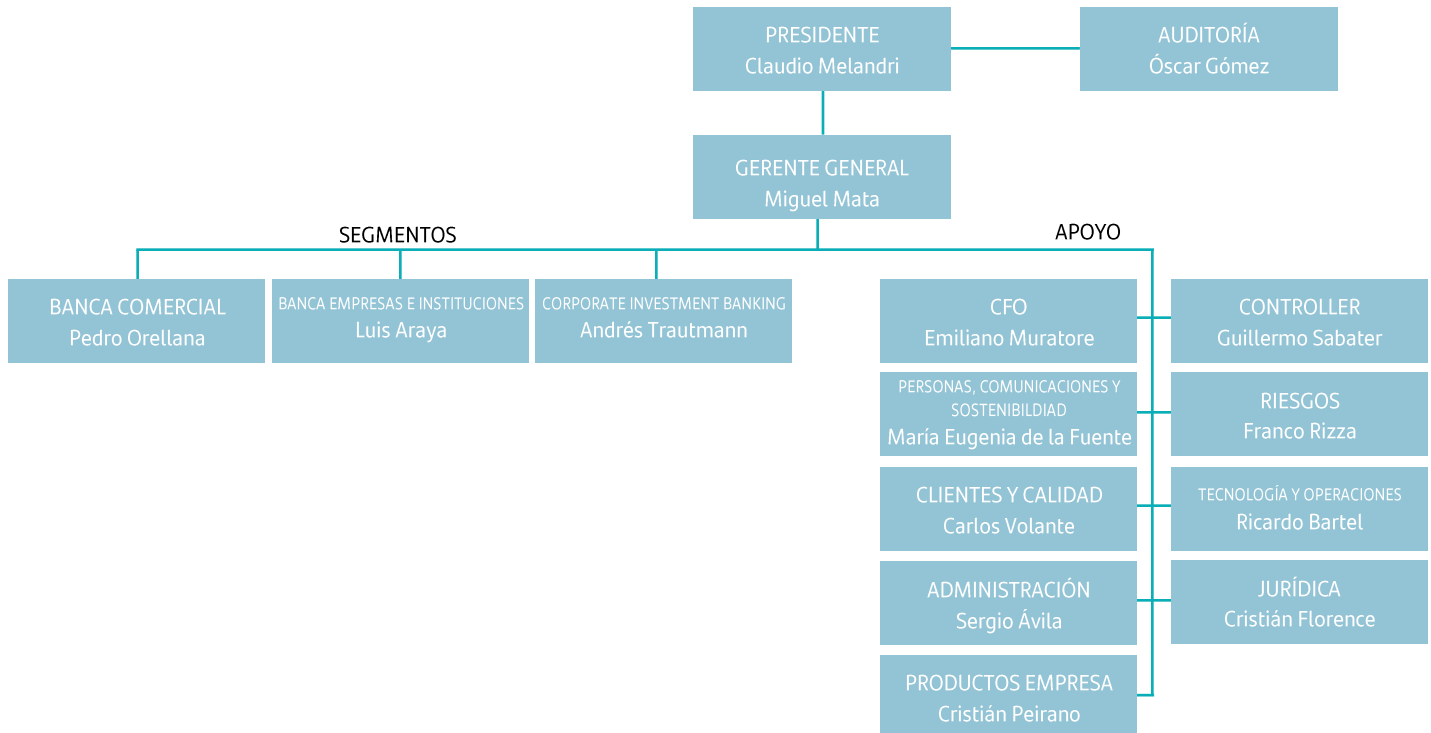
Constante revisión de la documentación normativa referente a la evaluación y remuneraciones de los cargos definidos como “puestos claves”, y demás miembros de la organización.

Comité Estratégico

Evaluar y definir los principales objetivos y lineamientos para la elaboración del plan estratégico del Grupo. Aprobar el plan definido por la Alta Administración para el Grupo en su conjunto y para las diferentes unidades de negocio (de ser el caso), además de hacer seguimiento periódico de su avance.

Estructura Organizacional

Se ha determinado que la alta dirección del Banco es el principal responsable de la toma de decisiones operativas del Banco. Los segmentos operativos (Retail, Bancas e Empresas y SCIB) del Banco reflejan las estructuras organizativas y de gestión. La alta dirección revisa la información interna basada en estos segmentos para evaluar el desempeño y asignar recursos. Además, existen áreas de apoyo que reportan al Gerente General y una división de Auditoría Interna que reporta directamente al Presidente del Banco y el Directorio.



Para más información de la alta dirección ver [aquí](#)

Últimos eventos y hechos esenciales

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 propone 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, se propone que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

También se propone lo siguiente:

- Determinación de remuneración del directorio, en línea con el año pasado
- 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.

Sección 4: 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 finalmente 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 y tomar un impulso hacia el futuro, marcado por la obsesión por el cliente.

Nuestro propósito



Ayudar a las personas y empresas a prosperar.

Nuestra misión



Ser el mejor banco, actuando responsablemente y ganando la lealtad de sus clientes, accionistas, personas y comunidades.

Nuestro estilo



Simple

Ofrecer a los clientes productos fáciles de entender, siendo eficientes y resolutivos en las soluciones a sus necesidades. Para ello, Santander necesita que sus sistemas y procesos sean simples de operar, permitiendo a sus empleados entregar respuestas claras con la agilidad que los clientes requieren.

Personal

Contar con modelos de atención diferenciados, ofreciendo a cada cliente un servicio a su medida y ajustado a sus necesidades individuales. Es también el compromiso con los colaboradores del Banco para que desarrollen todo su potencial y alcancen sus objetivos profesionales.

Fair

Jugar limpio, respetando y haciendo respetar las reglas. Es fairplay. Santander debe ser transparente en sus relaciones con sus grupos de interés y cumplir sus promesas, siendo un aporte a la comunidad.

Nuestro sello



Excelencia en la ejecución.

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

T

**Think Customer
(pienso en el
cliente)**

- 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.

E

**Embrace Change
(impulso el cambio)**

- 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.

A

**Act Now (actúo con
rapidez)**

- 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.

M

**Move together
(trabajo en equipo)**

- 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.

S

**Speak up (hablo
abiertamente):**

- 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 mejorarán.

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.

En el primer trimestre del 2022 el hito más importante en el ámbito de Banca Responsable

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

Asimismo el Banco ha definido los siguientes diez compromisos de banca responsable al 2025:

Desafío	Objetivos	Avances
Nuevo entorno empresarial	1. Ser la mejor empresa para trabajar en Chile. Buscamos mantener esta posición de liderazgo.	Por tercer año consecutivo tenemos la certificación Top Employer.
	2. Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos: Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres.	Actualmente 28% de la dotación en cargos directivos son mujeres.
	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.	Tenemos un 2,5% de brecha salarial de género
Crecimiento inclusivo y sostenible	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.	Entre 2019 a marzo 2022 hemos contribuido a empoderar financieramente a 1.864.825 personas.
	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.	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. El framework ESG se publicará durante 2Q2022.
	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.	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.
	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	Desde 2019 mitigamos el 100% de nuestra huella de carbono. Ahora estamos en el proceso de implementar un proceso de

necesidad de compensar la huella con la compra de bonos de carbono.

clasificación para nuestra cartera y así poder medir la totalidad de la huella de carbono de nuestros clientes.

8. **Eliminar el plástico de un solo uso** en nuestra operación.

En 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.

9. **Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento:**

Queremos entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.

Desde 2019 a marzo 2022 otorgamos 5.569 becas de educación y emprendimiento a nivel local.

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.

Desde 2019 a marzo 2022 apoyamos a 281.370 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.

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



FTSE4Good

Incluidos en Latam Emergentes y Global Emergentes

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

Objetivos estratégicos por grupo de interés



Cientes

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 Marzo 2022
Cientes	NPS	51% Top 1 (Gap de 3 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 7 con segundo lugar)	58% Top 1 (Gap de 4 con segundo lugar)
	Cientes totales	3.607.609 (+5,5%)	4.116.301 (+14,1%)	4.183.188 (+11,2%)
	Cientes leales	764.407 (+8,6%)	832.405 (+8,9%)	830.674 (+6,5%)
	Cientes digitales	1.546.524 (+24,0%)	2.016.947 (+30,4%)	1.996.386 (+15,9%)

Nota: Comparación y crecimientos son año contra año

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



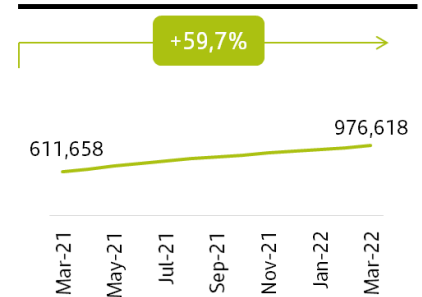
Durante 2022 lanzamos Prospera y Cuenta Pyme Life, ambas iniciativas para fomentar la bancarización de los PYMEs y apoyar a los micro-emprendedores. Prospera es una cuenta corriente simple para abrir y sin requisitos de ventas mínimas para personas naturales que les permite hacer sus transacciones de negocios en forma fácil. Por un cobro único de \$19.990 reciben un mini POS permitiendo recibir depósitos de las ventas el mismo día y cobrar pagos desde el celular. Cuenta Pyme Life es para aquellas personas que abren una empresa. En Chile, existe una

plataforma del gobierno diseñada para que cualquier persona pueda abrir su empresa en un día, sin la necesidad de pasos engorrosos o papeleo tedioso. Estas mismas empresas abiertas rápidamente en línea ahora también pueden abrir una Cuenta Pyme Life de forma 100% digital. Los primeros seis meses la cuenta es gratis. Ambas alternativas son únicas en el mercado, enfocado en los micro-emprendedores que se vinculan rápidamente al banco a través de la cuenta corriente, la tarjeta de débito y Getnet. En el futuro, tendrán acceso a formas de financiamiento. En pocas semanas, ya tenemos 450 Pymes y personas naturales que han abierto una de las dos cuentas.

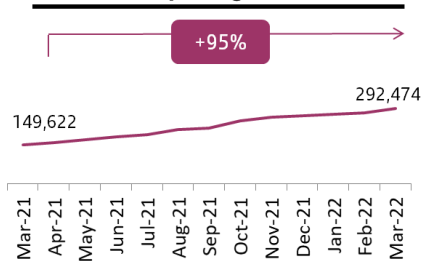
Life y Superdigital impulsando la apertura de cuentas digitales

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 Life en marzo de 2022 aumentó 59,7% A/A y en el 1T22 Life abrió 76.553 cuentas corrientes alcanzando un total de 976.618 clientes. Los clientes de Santander Life se están monetizando rápidamente mientras obtienen un puntaje neto de promotor (NPS) alto para el proceso de incorporación. Al 31 de marzo, 2022 los clientes Life generaron Ch\$30 mil millones.

Cientes Life



Cientes Superdigital



Superdigital sigue su aceleración de adquisición de clientes con 28.753 clientes nuevas en el trimestre y alcanzando un total de 292.474 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 tales 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 cuenta que facilita a estas mujeres a recibir pagos, hacer compras y tener acceso a beneficios y cursos de educación financiera, libre de costo.

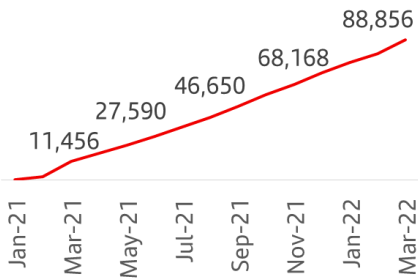
Cuota de mercado en cuentas corrientes aumenta 140 pb a 28,9% y total de clientes llega a 4.183.188 clientes

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 enero de 2022, las aperturas netas de cuentas en Santander Chile equivalieron a más de 38,7% de las aperturas totales de cuentas en el resto del sistema bancario en los últimos 12 meses, alcanzando una participación de mercado cercana al 28,9% en cuentas corrientes. Estas cifras no incluyen Superdigital ya que esas cuentas están categorizadas como tarjetas de débito.

En el trimestre, el total de clientes continuó creciendo con fuerza, aumentando 1,6% T/T y 14,4% A/A. El crecimiento de nuestra base de clientes refleja claramente el éxito de nuestra estrategia digital.

El éxito de Getnet continúa

Total POS



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 88.000 puntos de venta instalados para 73.800 clientes, el 90% de los cuales 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 500 mPOS. Además, tiene un puntaje de NPS de 66 puntos, con más de \$300.000 millones de ventas mensuales por nuestro POS. Una característica estrella ha sido el depósito de recibos de

venta hasta 5 veces al día, incluidos los fines de semana. Getnet generó ingresos de aproximadamente \$3.384 millones en el trimestre.

Seguimos creciendo en sucursales Work/Café

Con la pandemia, la transformación de sucursales a Workcafé ha continuado. Durante el último año, hemos abierto 10 Workcafé, con seis sucursales abiertos durante el primer trimestre de este año. Adicionalmente hemos cerrado 20 sucursales, mayormente sucursales Select, que eran nuestra propuesta al segmento alto de clientes. En total, actualmente tenemos 324 sucursales, 6,4% menos que el año anterior.



Personas

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

Focos: Cultura empática. empática v flexible

Principales KPIs

		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados Marzo 2022
Colaboradores	Índice de compromiso	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	94%	Este índice se mide con encuesta que aún no se ha hecho durante 2022.
	Índice SPF	87% en 2019. Durante 2020, debido a la pandemia no se hizo la encuesta	95%	Este índice se mide con encuesta que aún no se ha hecho durante 2022.
	Diversidad		21,5% mujeres en jefatura 1,2% con discapacidad	28% mujeres en jefatura 1,32% con discapacidad
	Brecha salarial		2,5%	2,5%

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

Volviendo a la oficina

Durante 2021, se entregaron a más de 2.000 colaboradores kits tecnológicos para personas con contrato de teletrabajo (notebook, monitores, teclados, mouse, router). A medida que ha avanzado la vacunación y las medidas sanitarias se han vuelto menos restrictivas, se han implementado turnos en la oficina para los equipos. De esta forma se mantienen las distancias físicas dentro de la oficina con los beneficios de que los equipos trabajen juntos físicamente.



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 Marzo 2022
Accionistas	ROE	14,5%	22,7%	25,6% (Top2)
	Eficiencia	40% (Top 1)	40,1% (Top 1) ¹	37,8% ¹ (Top 2)
	Morosidad	Morosidad 1,4% (gap de 2 bps sobre Peer Group)	Morosidad 1,2% (gap de 17 bps sobre Peer Group)	1,2%
	Solvencia	10,7%	9,6%	10,4% (Mínimo 10% a fin de año)

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

Reuniones con inversionistas

Banco mantiene constante comunicación con sus analistas e inversionistas. En el trimestre, realizamos unas 290 reuniones, y reiniciamos nuestra asistencia a reuniones presenciales. Durante noviembre 2021, también tuvimos el primer Santander Chile ESG Talk 2021. En esta ocasión, fueron destacadas todas las iniciativas que, efectuadas en los temas ambientales, sociales y de gobernanza. Para ver el evento grabado, ver aquí [Santander ESG Talk 2021](#).

Junta Ordinaria de Accionistas

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

Nueva agencia de rating internacional: KBRA

Durante el trimestre KBRA Ratings asignó un rating a A (Stable). Además el Banco se mantiene los siguientes ratings crediticias: Moody's A1 (negative) S&P A- (Stable), JCR A+ (Stable) y HR Ratings AA- (Stable).

Rating MSCI ratificado

Nuestro rating bajo MSCI fue ratificado en A, siendo líder especialmente en los pilares de ESG de desarrollo de capital humano y financiando entidades que promueven iniciativas relacionadas con el impacto ambiental en la ejecución de sus negocios. Para ver más de nuestros indicadores ESG, ver la sección de [Banca Responsable](#).

Nuevo Compendio de Normas Contables

Durante 2022, la CMF publicó un nuevo compendio de normas contables, que implicó un cambio en la apertura de algunas cuentas. Este cambio fue para estar más en línea con los estándares internacionales de IFRS9. Tomar en cuenta que los modelos de provisiones siguen bajo los modelos de la CMF.



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 Marzo 2022
Comunidad	Empoderamiento financiero	921.779	1.693.277	1.864.825
	Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	103.792	281.212	281.370
	Financiamiento sostenible		US\$267,3 millones	US\$467,3 millones
	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](#).

Empoderamiento financiero

Durante los primeros tres meses de 2022, empoderamos financieramente a 171.548 personas, principalmente a través de [Sanodelucas](#) (nuestra plataforma de empoderamiento financiero) y Cuenta Life.

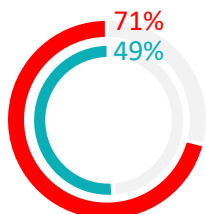
Financiamiento sostenible

Al 31 de marzo, 2022, tuvimos un flujo de \$156.694 millones, equivalente a US\$200 millones, en financiamiento sostenible según el Sistema de Clasificación de Finanzas Sostenibles. Con esto, en total hemos logrado tener US\$ 467,3 millones en financiamiento sostenible en nuestra cartera. Este sistema de clasificación establece el ámbito de aplicación, los parámetros y criterios de evaluación para clasificar operaciones como financiaciones sostenibles. Este sistema se basa en los Principios de los Bonos Verdes y Sociales del ICMA, el Estándar de Bonos Climáticos y la Taxonomía de la Unión Europea. Para un mayor detalle sobre cuáles operaciones cumplen con los requisitos, pueden [ver aquí el Sistema de Clasificación de Finanzas Sostenible](#).

Sección 5: Información por segmento

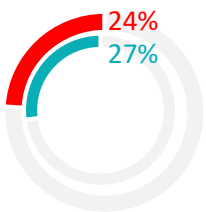
Descripción de segmentos

■ % de préstamos
■ % de resultados



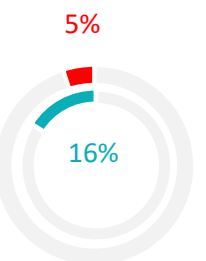
Banca Retail (Individuos y PYMEs)

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, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, y corretaje de valores, fondos mutuos y seguros. A los clientes PYMEs se ofrece además préstamos con garantía estatal, leasing y factoring. A los clientes que desean realizar inversiones se ofrece servicios de Wealth Management con productos de asesoría y contratación diferente según las necesidades del cliente.



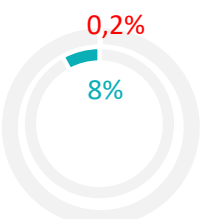
Empresas e Institucionales (BEI)

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 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 Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilidades. Así mismo se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados. 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 31 de marzo de 2022

	Retail	BEI	SCIB	Total segmentos
Ingresos netos de intereses y reajustes ¹	282.582	94.178	33.767	410.527
Variación A/A	9,5%	17,9%	52,8%	14,0%
Ingresos netos por comisiones	73.885	15.835	8.005	97.725
Variación A/A	1,7%	12,8%	8,2%	3,9%
Resultado financiero neto	9.092	4.546	41.932	55.570
Variación A/A	7,5%	(19,9%)	48,6%	31,2%
Total ingresos	365.558	114.560	83.704	563.823
Variación A/A	7,8%	15,0%	45,0%	13,6%
Provisiones por riesgo de crédito	(66.806)	(5.186)	(285)	(72.278)
Variación A/A	27,1%	(47,7%)	(185,2%)	16,3%
Ingreso operacional neto de segmentos de negocio	298.752	109.374	83.419	491.545
Variación A/A	4,2%	21,9%	43,7%	13,2%
Gastos operativos³	(150.608)	(24.340)	(21.276)	(196.224)
Variación A/A	(1,5%)	16,7%	20,3%	2,5%
Contribución neta de segmentos de negocio	148.144	85.034	62.143	295.321
Variación A/A	10,7%	23,5%	54,0%	21,5%

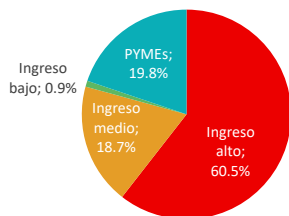
1. Incluye los resultados netos de intereses y reajustes
2. Incluye los gastos de personal, administración y depreciación

Banca Retail

ACTIVIDAD			
\$mn	Mar-22	A/A	T/T
Préstamos	25.749.119	4,5%	-0,1%
Depósitos	13.713.222	11,0%	-7,2%

RESULTADOS		
\$mn	Mar-22	A/A
Ingresos netos de intereses y reajustes	282.582	9,5%
Comisiones	73.885	1,7%
Trx finan.	9.092	7,5%
Total ingresos	365.558	7,8%
Provisiones	(66.806)	27,1%
Ingresos op. Netos	298.752	4,2%
Gastos	(150.608)	-1,5%
Contrib. Neta	148.144	10,7%

COMPOSICIÓN



4.156.246

+11,2% interanual
Clientes totales

1.996.386

+15,9% interanual
Clientes digitales

976.618

+59,7% interanual
Clientes LIFE

292.474

+95,5% interanual
Clientes Superdigital

Actividad comercial:

Santander busca crecer la banca retail en una manera responsable, con un enfoque en sustentabilidad a nuestros clientes de individuos y PYMES. Un 75% 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 primer trimestre de este año se abrieron 76.553 cuentas corrientes Life y el total de clientes cerró el trimestre en 976.618, lo que representa un aumento interanual de 11,2%. Cabe destacar que 75% de los clientes Life han sido captados mediante nuestra plataforma digital. En el trimestre Superdigital siguió ganando fuerza, entregando una alternativa atractiva para los chilenos semi o no-bancarizados. A finales de marzo 2022, teníamos cerca de 292.474 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 4,5% en 12 meses, pero cayeron 0,1% desde fines del año pasado. Por una parte, siguieron creciendo a una alta tasa los créditos automotrices, pero esto fue contrarrestado por un menor dinamismo en el resto de los productos de consumo y una caída en los créditos PYMEs.

Por otra parte los depósitos en este segmento aumentaron 11,0% interanual impulsado por lo depósitos a vista, pero en relación a diciembre 2021 los depósitos cayeron 7,2% debido a una caída de los vistas que no fue contrarrestado por un aumento de los depósitos a plazo con la subida de tasas.

Desempeño:

La contribución neta de la banca retail aumentó 10.7% interanual. El Margen aumentó 9,5% interanual debido a un mejor mix de fondeo y el crecimiento de préstamos. Comisiones en este segmento aumentó 1,7% liderados por las Comisiones por tarjetas que crecieron 10,1% debido a un mayor uso de estas. Provisiones aumentaron 27,1% interanual lo cual no incluye provisiones adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año y un aumento prudencial de la cobertura de la cartera hipotecaria. Costos de operación disminuyeron 1,5% interanual, a medida que el Banco continuó con su transformación digital, llevando a mayores eficiencias operativas.

Banca de Empresas e Institucionales (BEI)

ACTIVIDAD			
\$mn	Mar-22	A/A	T/T
Préstamos	8.665.425	5,8%	1,8%
Depósitos	6.453.420	15,3%	3,5%

24.580
Clientes
+2,4% interanual

RESULTADOS		
\$mn	Mar-22	A/A
Ingresos netos de intereses y reajustes	94.178	17,9%
Comisiones	15.835	12,8%
Trx finan.	(5.186)	-47,7%
Total ingresos	104.827	15,0%
Provisiones	41.932	48,6%
Ingresos op. Netos	146.759	21,9%
Gastos	(24.340)	23,5%
Contrib. Neta	122.419	21,9%

Actividad comercial:

La cartera de este segmento creció 5,8% interanual impulsado por la mayor actividad económica en especial los sectores ligados al comercio exterior. También destaca el sólido crecimiento de depósitos tanto vistas como depósitos a plazo, que aumentaron 15,3% interanual. El foco de este segmento es enfocarse en la rentabilidad total del cliente, enfocándose en actividades crediticias y no-crediticias.

Desempeño:

Contribución neta de BEI aumentó 21,9% interanual en 1T22 con los ingresos totales aumentando 15,0% interanual debido a un crecimiento de 17,9% de margen producto de un mejor mix de las fuentes de financiamiento y el crecimiento de los créditos en este segmento. Adicionalmente, las comisiones aumentaron un 12,8% de comisiones en línea con la mayor actividad de los clientes en este segmento. Las provisiones en este segmento aumentaron 48,6% interanual debido al crecimiento de la cartera y mayores castigos. Los gastos aumentan 23,5% debido a mayor inversión en las tecnologías este segmento y una mayor inflación y actividad comercial.

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB)

ACTIVIDAD				RESULTADOS		
\$mn	Mar-22	A/A	T/T	\$mn	Mar-22	A/A
Préstamos	2.405.864	47,7%	6,5%	Ingresos netos de intereses y reajustes	33.767	52,8%
Depósitos	6.298.240	-5,4%	4,8%	Comisiones	8.005	8,2%
				Trx finan.	41.932	48,6%
				Total ingresos	83.704	45,0%
				Provisiones	(285)	-185,2%
				Ingresos op. Netos	83.419	43,7%
				Gastos	(21.276)	20,3%
				Contrib. Neta	62.143	54,0%

2.362
Clientes

Actividad comercial:

Durante el trimestre, demanda por préstamos aceleró debido a la reactivación económica y menores oportunidades de financiamiento en el mercado de renta fija local. Con esto la cartera creció 6,5% interanual. Los depósitos disminuyeron 5,4% en este segmento reflejo de un mayor uso de la liquidez por parte de las empresas en línea con una mayor actividad económica.

Desempeño:

Los ingresos totales de este segmento aumentaron un 45,0% interanual, impulsado por un aumento generalizados de los negocios en este segmento. Los ingresos netos por intereses y reajustes aumentaron del 49,5% interanual debido al aumento de los créditos y un mejor mix de sus fuentes de financiamiento. Destaca también el incremento interanual en los ingresos de tesorería de los clientes de 48,6% y 8,2% en las comisiones. Los gastos aumentan 20,3% debido a mayor inversión en las tecnologías que sirven este segmento y una mayor inflación y actividad comercial.

Actividades corporativas

RESULTADOS		
\$mn	Mar-22	A/A
Ingresos netos de intereses y reajustes	16.939	(73,4%)
Comisiones	(579)	(94,9%)
Trx finan.	1.288	(109,8%)
Total ingresos	17.648	(55,0%)
Provisiones	831	(103,3%)
Ingresos op. Netos	18.479	33,8%
Gastos	(3.979)	51,8%
Contrib. Neta	14.500	29,6%

Desempeño:

Las actividades corporativas del Banco aportaron \$14.500 millones al resultado del Banco, lo que representa un aumento de 29,6% en relación al año pasado. Por una parte, hubo una disminución de los ingresos producto de un aumento del costo de fondo gestionando por el ALCO. Esto fue contrarrestado por menores provisiones ya que en el 2022 no se han constituido provisiones voluntarias.

Sección 6: Balance y resultados

Balance

Crecimiento de colocaciones liderado por empresas y corporativas

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

Bajo el nuevo Compendio contable en Chile, ahora las colocaciones que están dispuesta a venderse se reconocen a valor razonable a través de otros resultados integrales.

Las colocaciones totales aumentaron 6,8% interanual y 0,6% intertrimestral con alta demanda por créditos por parte de empresas y créditos automotrices. Esto se vio contrarrestado por una caída de los créditos a PYMEs y otros productos de consumo. En hipotecas el crecimiento se explica principalmente por el aumento de la inflación en el trimestre.

Colocaciones por segmento

(\$mn)	Acumulado			Var %	
	mar-22	dic-21	mar-21	mar-22/mar-21	mar-22/dic-21
Individuos¹	21.547.255	21.138.913	19.641.876	9,7%	1,9%
Consumo	5.023.362	4.999.248	4.800.530	4,6%	0,5%
<i>Santander Consumer (préstamos de autos)</i>	794.451	723.075	504.267	57,5%	9,9%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	4.228.911	4.276.172	4.296.263	(1,6%)	(1,1%)
Hipotecario	14.158.430	13.876.175	12.676.074	11,7%	2,0%
PYMES	4.201.864	4.645.806	4.988.536	(15,8%)	(9,6%)
Banca Retail	25.749.119	25.784.719	24.630.411	4,5%	(0,1%)
Banca de Empresas e Institucionales (BEI)	8.665.425	8.511.500	8.188.908	5,8%	1,8%
Corporate & Investment banking (SCIB)	2.405.864	2.260.031	1.629.062	47,7%	6,5%
Otros²	29.279	78.518	58.725	(50,1%)	(62,7%)
Total^{3 4}	36.849.688	36.634.768	34.507.106	6,8%	0,6%

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 del 47,7% interanual a medida que la economía se reabrió y las grandes empresas buscaron financiamiento en forma de préstamos corporativos debido a que el mercado de renta fija local sigue ilíquido luego de los retiros de los fondos de pensiones. Nuestro segmento de BEI también experimentó señales de reactivación, con un crecimiento de los créditos del 1,8%

intertrimestral impulsado por el sector de materias primas (commodities). La apreciación del peso también resultó en una ganancia por conversión de préstamos denominados en moneda extranjera. El peso chileno se apreció 8,2% en el 1T22. Aproximadamente el 9% de nuestra cartera de préstamos está denominada en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses. Nuestra estrategia con estos segmentos continúa enfocándose en la rentabilidad general de los clientes, enfocándose en actividades no crediticias. Los préstamos a PYMEs se contrajeron 15,8% interanual y 9,6% intertrimestral debido a que la demanda de los programas Fogape y Fogape Reactiva para PYMEs disminuyó.

Los préstamos a personas aumentaron un 9,7% interanual y un 1,9% intertrimestral. Los créditos de consumo aumentaron 4,6% interanual y 0,5% intertrimestral. Esto fue impulsado por un aumento del 9,9% intertrimestral en Santander Consumer, nuestra subsidiaria que vende préstamos para automóviles y representa aproximadamente 16% de los préstamos al consumo. Otros créditos de consumo se contrajeron 1,1% en el trimestre y 1,6% interanual mientras había poca demanda para préstamos después de los altos niveles de ayudas estatales durante la pandemia y los retiros de los fondos de pensiones. Los préstamos hipotecarios aumentaron un 11,7% interanual y un 2,0% intertrimestral. La demanda por nuevas originaciones de hipotecarios ha caído mientras la inflación y las tasas han aumentado y el Banco sigue restringiendo los préstamos hipotecarios con plazos superiores a 20 años. Por otra parte, la tasa de inflación en UF de 2,4% en el trimestre también resultó en un impacto positivo de conversión en los préstamos hipotecarios, ya que la mayoría de estos préstamos están denominados en UF.

Inversiones financieras

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

Debido a la adopción de IFRS 9 a partir de enero 2022 (excepto para los modelos de riesgo de crédito) las inversiones financieras mantenidos hasta el vencimiento se valoran a su valor libro de compra.

Inversiones financieras

(\$mn)	Acumulado			Var %	
	mar-22	dic-21	mar-21	mar-22/mar-21	mar-22/dic-21
Negociación	92.548	73.348	111.248	(16,8%)	26,2%
Disponible para la venta	4.022.574	5.900.278	7.438.334	(45,9%)	(31,8%)
Mantenidas hasta el vencimiento	4.732.869	4.691.730	-	--%	0,9%
Total	8.847.990	10.665.356	7.549.582	17,2%	(17,0%)

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 31 de marzo de 2022, el Banco Central nos exigió mantener una reserva técnica adicional de \$ 2.050.494 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 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 2,8% interanual.

Financiamiento

(\$mn)	Acumulado			Var. %	
	mar-22	dic-21	mar-21	mar-22/mar-21	mar-22/dic-21
Depósitos a la vista	16.880.011	17.900.917	15.706.883	7,5%	(5,7%)
Depósitos a plazo	10.159.808	10.131.056	10.603.859	(4,2%)	0,3%
Depósitos totales	27.039.819	28.031.973	26.310.742	2,8%	(3,5%)
Corretaje de Fondos mutuos ¹	7.770.152	7.891.967	8.149.368	(4,7%)	(1,5%)
Bonos ²	8.333.637	8.989.012	8.005.772	4,1%	(7,3%)
Líneas del Banco Central	5.475.732	5.611.439	5.047.957	8,5%	(2,4%)
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) ³	146,4%	148,9%	103,0%		
Ratio de financiación estable neta (RFEN) ⁴	112,6%	110,8%	119,3%		

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.

2. Incluye instrumentos financieros de capital regulatorio (AT1 y Tier 2).

3. Calculado de acuerdo con la normativa chilena.

4. Calculado de acuerdo con la normativa chilena.

Durante el trimestre el Banco Central siguió subiendo la tasa de política monetaria (TPM) desde el 4,0% a 7,0% a finales de marzo. Esperamos nuevas subidas de tipos por parte de Central en los próximos meses y estimamos que la TPM llegará al 8,5% en el segundo trimestre del 2022.

Los depósitos totales del Banco aumentaron 2,8% interanual y disminuyendo 3,5% intertrimestral en el 1T22. En el trimestre, los depósitos a la vista aumentaron 7,5% interanual impulsado por el aumento de las cuentas corrientes de personas naturales y una mayor transaccionalidad con clientes corporativos. Por otra parte, los depósitos a la vista disminuyeron un 5,7% intertrimestral debido al incremento de las tasas de captación de los depósitos a plazo que aumento el atractivo, especialmente entre personas, PYMEs y el segmento BEI de los

depósitos a plazo. Mientras tanto, los depósitos a la vista corporativos aumentaron 29,6% reflejo intertrimestral reflejo de las fortalezas del banco en el negocio de cash management con empresas.

El buen manejo de la base del fondeo del banco ha permitido al Banco mantener saludables niveles de liquidez. A marzo de 2022, el RCL y RFEN del Banco alcanzaron 146,4% y 113,2%, respectivamente.

Ratio BIS a 16,8%. Capital básico llega a 10,4% y el ROE 25,6% en el 1T22

Patrimonio

(\$mn)	Acumulado			Var. %	
	mar-22	dic-21	mar-21	mar-22/mar-21	mar-22/dic-21
Capital	891.303	891.303	891.303	0,0%	0,0%
Reservas	2.561.789	2.557.815	2.350.836	9,0%	0,2%
Cuentas de valoración	(445.904)	(354.364)	(157.356)	183,4%	25,8%
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	774.959	0	517.447	49,8%	--%
Utilidad del periodo	235.743	778.933	182.024	29,5%	(69,7%)
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(312.478)	(238.770)	(209.837)	48,9%	30,9%
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	3.705.411	3.634.917	3.574.416	3,7%	1,9%
Interés no controlador	98.298	94.360	86.835	13,2%	4,2%
Total patrimonio	3.803.709	3.729.277	3.661.251	3,9%	2,0%
ROAE trimestral	25,6%	26,7%	20,4%		
ROAE YTD	25,6%	22,5%	20,4%		

El patrimonio neto totalizó \$ 3.705.411 millones al 31 de marzo de 2022. El ROAE del Banco fue de 25,6% en el 1T22 comparado con el 26,7% del 4T21 y el 20,4% del 1T21.

Adecuación de capital

(\$mn)	YTD			Change %	
	mar-22	dic-21	mar-21	mar-22/mar-21	mar-22/dic-21
Capital básico	3,803,709	3,494,580	3,651,387	4.2%	8.8%
AT1	908,830	971,832	501,943	81.1%	(6.5%)
Tier I	4,712,539	4,466,412	4,153,330	13.5%	5.5%
Tier II	1,426,781	1,310,419	1,014,922	40.6%	8.9%
Capital regulatorio	6,139,321	5,776,831	5,168,252	18.8%	6.3%
Activos ponderados por riesgo	36,483,249	37,936,332	33,462,867	9.0%	(3.8%)

Ratio de capital básico	10.4%	9.2%	10.9%
Ratio Tier I	12.9%	11.8%	12.4%
Ratio Tier II	3.9%	3.5%	3.0%
BIS ratio	16.8%	15.2%	15.4%

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 un 9,0% interanual y disminuyeron 3,8% intertrimestral debido a la implementación de Basilea III que desde diciembre 2021 incluye los activos ponderados por riesgo operacional y de mercado mientras que a marzo 2021 solo contemplaba el riesgo de crédito. En octubre de 2021, Santander Chile se convirtió en el primer banco chileno en emitir un bono perpetuo AT1. El bono es por US \$ 700 millones sin vencimiento fijo y no reembolsable antes de los cinco años a partir de la fecha de emisión. En 2022 el Banco ha emitido un bono subordinado por un total de UF 3,3 millones, contribuyendo al aumento en el Tier II. A raíz de estas emisiones más el positivo impacto del alto ROE del Banco y la disminución intertrimestral de los activos ponderados por riesgo el ratio de capital básicos del Banco alcanza a 10,4% a fines de marzo 2022 y el ratio BIS III total fue de 16,8%. Debido a nuestros niveles sólidos de capital, al 27 de abril de 2022 en la junta de accionistas se propone la distribución de un dividendo de un 60% de las utilidades atribuibles a propietarios del Banco con el restante 40% asignado a las reservas del Banco.

Resultados

Ingresos de intereses y reajustes en 1T22 aumentó 0,9% interanual

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

Comisiones por prepago de créditos que antes fueron reconocidos en los ingresos por intereses ahora están incluidas como comisiones.

Ingresos de intereses y reajustes/ Margen interés neto

\$ millones	Acumulado			Trimestral			Var %	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1T22	4T21	1T21	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Ingresos por intereses	515.447	442.962	16,4%	515.447	485.079	442.962	16,4%	6,3%
Gastos por intereses	(293.639)	(77.126)	280,7%	(293.639)	(181.950)	(77.126)	280,7%	61,4%
Ingresos netos por intereses	221.808	365.835	(39,4%)	221.808	303.129	365.835	(39,4%)	(26,8%)
Ingresos por reajustes	235.295	82.107	186,6%	235.295	265.049	82.107	186,6%	(11,2%)
Gastos por reajustes	(29.636)	(24.220)	22,4%	(29.636)	(64.657)	(24.220)	22,4%	(54,2%)

Ingresos netos por reajustes	205.658	57.887	255,3%	205.658	200.392	57.887	255,3%	2,6%
Ingresos netos por intereses y reajustes	427.466	423.722	0,9%	427.466	503.521	423.722	0,9%	(15,1%)
Activos generadores promedios	46.154.793	41.510.416	11,2%	46.154.793	45.605.792	41.510.416	11,2%	1,2%
Préstamos promedios	36.829.241	34.179.244	7,8%	36.642.558	36.193.340	34.118.611	7,4%	1,2%
GAP UF promedio ¹	8.348.914	6.460.301	29,2%	8.348.914	6.676.629	6.460.301	29,2%	25,0%
Tasa activos generadores ²	6,5%	5,1%		6,5%	6,6%	5,1%		
Costo de fondos ³	2,9%	0,8%		2,9%	2,1%	1,0%		
MIN⁴	3,7%	4,1%		3,7%	4,4%	4,1%		
Var. UF ⁵	2,4%	1,1%		2,4%	3,0%	1,1%		
TPM	7,0%	0,5%		7,0%	4,0%	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.

En el 1T22, los ingresos netos por intereses y reajustes del Banco disminuyeron 15,1% en relación al 4T21 y aumentó 0,9% interanual. Por una parte, los ingresos netos por intereses, que excluye el impacto de inflación en el margen, disminuyeron 39,4% comparado con 1T21 y 26,8% con respecto al 4T21 debido al efecto de la subida de la tasa política monetaria (TPM). A marzo 2021, la TPM fue de 0,5% y desde el segundo semestre de 2021 el Banco Central comenzó a endurecer la política monetaria, subiendo la TPM varias veces, con el último siendo el fin de marzo cuando llegó a 7,0%. En un periodo de 12 meses, el Banco tiene una sensibilidad negativa a alzas de las tasas de corto plazo, ya que los depósitos a plazo del banco incorporan estas alzas de la TPM con mayor rapidez que el activo.

Esto fue compensado en el 1T22 por el ingreso neto por reajustes que incluye principalmente los impactos por la diferencia entre activo y pasivo denominado en unidades de fomento (UF) lo cual aumentó 255,3% con respecto al 1T21 y 2,6% con respecto al 4T21. El Banco tiene más activos que pasivos indexados a la inflación. Durante el último año, la inflación aceleró, registrando una variación de 1,1% en 1T21, 3,0% en 4T21 y 2,4% en 1T22. Al mismo tiempo, el GAP UF, esto es la diferencia entre activos generadores indexados a la UF menos pasivos indexados a la UF, aumentó a \$8.348.914 millones al cierre del 1T22. Esto dos factores impulsaron el resultado neto por reajustes en el 1T22.

Asimismo, los activos generadores de intereses aumentaron 1,2% intertrimestral y 11,2% interanual. Dado todo lo anterior, el margen de interés neto (MIN) del Banco en el 1T22 fue de 3,7%, menor al 4,1% del 1T21 y 4,4% del 4T21.

De cara al futuro, esperamos que la TPM continúe aumentando, lo que debería ejercer presión a la baja sobre los MIN. Por otro lado, la inflación en UF debería continuar en niveles altos por unos meses más para luego empezar a normalizar. Por esta razón, nuestra expectativa de NIM para el año total es de 3,5%-3,7%.

Costo de crédito a 0,8% en 1TQ22. Cobertura en 278,6% con tendencias positivas en calidad del crédito

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

- Cambio en el cálculo de las provisiones sobre líneas de créditos aprobados y no desembolsados. Según el nuevo compendio, las provisiones de riesgo de créditos para líneas de crédito aprobados y no utilizados se calculan según el monto de la línea aprobado y no desembolsada multiplicado por un 10% que a su vez es multiplicada por la pérdida esperada del cliente. Anteriormente, el factor era del 35%. Esto redujo el resultado de provisiones para el 2021 bajo el nuevo compendio versus lo reportado anteriormente.
- Incluye el deterioro de las colocaciones a valor razonable a través de otros resultados integrales.
- La línea de provisiones ahora incluye el hedge del efecto del tipo de cambio en las provisiones que antes se reconocía en la línea de transacciones financieras

Provisiones

\$ millones	Acumulado			Trimestral			Var. %	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1T22	4T21	1T21	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes ¹	(86.614)	(80.234)	8,0%	(86.614)	(84.812)	(80.234)	8,0%	2,1%
Provisiones especiales por riesgo de crédito ²	(2.918)	(24.215)	(88,0%)	(2.918)	(58.576)	(24.215)	(88,0%)	(95,0%)
Provisiones brutas	(89.531)	(104.450)	(14,3%)	(89.531)	(143.387)	(104.450)	(14,3%)	(37,6%)
Recuperación de créditos castigados	18.100	16.936	6,9%	18.100	21.312	16.936	6,9%	(15,1%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(15)	(30)	(49,6%)	(15)	1.331	(30)	(49,6%)	--%
Gasto por pérdidas crediticias	(71.447)	(87.543)	(18,4%)	(71.447)	(120.745)	(87.543)	(18,4%)	(40,8%)
Costo de crédito³	0,8%	1,0%		0,8%	1,0%	1,3%		
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,6%	2,9%		2,6%	2,6%	2,9%		
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	1,2%	1,3%		1,2%	1,2%	1,3%		
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	4,5%	5,1%		4,5%	4,5%	5,1%		
Cobertura de morosidad⁴	278,6%	261,4%		278,6%	270,5%	261,4%		

1. Incluye castigos

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes.

3. Gasto por pérdidas crediticias anualizadas dividido por colocaciones promedios

4. Provisiones en balance incluyendo provisiones adicionales sobre cartera morosa

En general, la calidad crediticia de la cartera de colocaciones del Banco se mantuvo positivas en el 1T22. El índice de morosidad mejoró de 1,3% en 1T21 a 1,2% en 1T22, mientras que el índice de préstamos deteriorados continuó cayendo, alcanzando un 4,5% en el 1T22 comparado con 5,1% en el 1T21. Asimismo, y a pesar de no haber constituida nuevas provisiones voluntarias en el 1T22, la cobertura de la morosidad subió a 278,6%.

Las provisiones para riesgos crediticios totalizaron \$71.447 millones, disminuyendo 18,4% interanual y 40,8% intertrimestral. Las provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes aumentaron 8,0% interanual y 2,1% intertrimestral debido principalmente al crecimiento de los créditos de consumo automotrices y mayores castigos en el segmento BEI. Por otra parte, las provisiones especiales por riesgo de crédito cayeron significativamente debido a que en el 1T22 el Banco no reconoció provisiones adicionales a diferencia de lo ocurrido en trimestres anteriores. Con estos resultados, el costo del crédito en el 1T22 alcanzó 0,8% comparado con 1,0% al 1T21 y 1,3% del 4T21. Esperamos que el costo de riesgo para el año 2022 esté en el rango de 0,9%-1,0%.

Provisiones de riesgo de crédito por producto

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1T22	4T21	1T21	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Consumo	(7.460)	(18.367)	(59,4%)	(7.460)	(38.545)	(18.367)	(59,4%)	(80,6%)
Comercial	(31.572)	(56.151)	(43,8%)	(31.572)	(70.397)	(56.151)	(43,8%)	(55,2%)
Hipotecario	(32.415)	(13.026)	148,9%	(32.415)	(11.803)	(13.026)	148,9%	174,6%
Provisiones por riesgo de crédito	(71.447)	(87.543)	(18,4%)	(71.447)	(120.745)	(87.543)	(18,4%)	(40,8%)

Las provisiones para riesgos crediticios para créditos de consumo disminuyeron 59,4% comparado con el 1T21 y 80,6% comparado con el 4T21. El índice de morosidad de consumo aumentó levemente desde 0,9% en 1T21 y 4T21 a 1,0% en 1T22, mientras que el índice de deterioro de consumo mejoró de 4,5% en el 1T21 a 3,1% en el 1T22. Los préstamos de consumo en general han mostrado un buen comportamiento de pago debido al enfoque en los últimos años de expandir nuestra cartera de préstamos de consumo en el segmento de mayores ingresos, Asimismo, el retiro de dinero de los fondos de pensiones y el nuevo fondo universal de emergencia (IFE) también sigue teniendo un impacto positivo en la calidad de los activos crediticios de consumo. Con esto la cobertura de consumo, incluyendo provisiones adicionales, sigue alta en un 520,1% al cierre de marzo.

Por otra parte, el resultado por provisiones neta en la cartera hipotecaria creció 174,6% intertrimestral y 148,9% interanual. Con esto se incrementó la cobertura de la morosidad de la cartera hipotecaria a 132,2% en línea con nuestra visión de que las altas tasas de interés y mayores inflaciones podrían afectar la calidad de cartera de este producto. De todas formas, la evolución de la cartera de hipotecario sigue saludable con el índice de morosidad de los hipotecarios disminuyendo desde 0,7% en 1T21 y 0,8% en 4T21 a 0,6% en 1T22, mientras que el índice de

deterioro de hipotecarios mejoró de 3,3% en 1T21 a 2,9% en 1T22. Con estos niveles de provisiones de hipotecarios esperamos cubrir los posibles castigos de esta cartera en los próximos 2 años.

El gasto de provisiones para préstamos comerciales disminuyó 55,2% comparado con el 4T21 y 43,8% comparado con el 1T21. En el 4T21, el Directorio del Banco aprobó la asignación de \$ 60.000 millones en provisiones adicionales para préstamos comerciales. El índice de deterioro de préstamos comerciales mejoró de 6,7% en el 1T21 y 6,2% en 4T21 a 6,1% en el 1T22. El índice de morosidad comercial mejoró de 1,8% en el 1T21 a 1,7% en el 4T21 y 1T22 principalmente debido al crecimiento de los préstamos que ha estado focalizado últimamente en el segmento de SCIB que es generalmente de menor riesgo. El Índice de cobertura de la cartera comercial vencida se mantuvo elevada en el 1T22 alcanzando 277,9%.

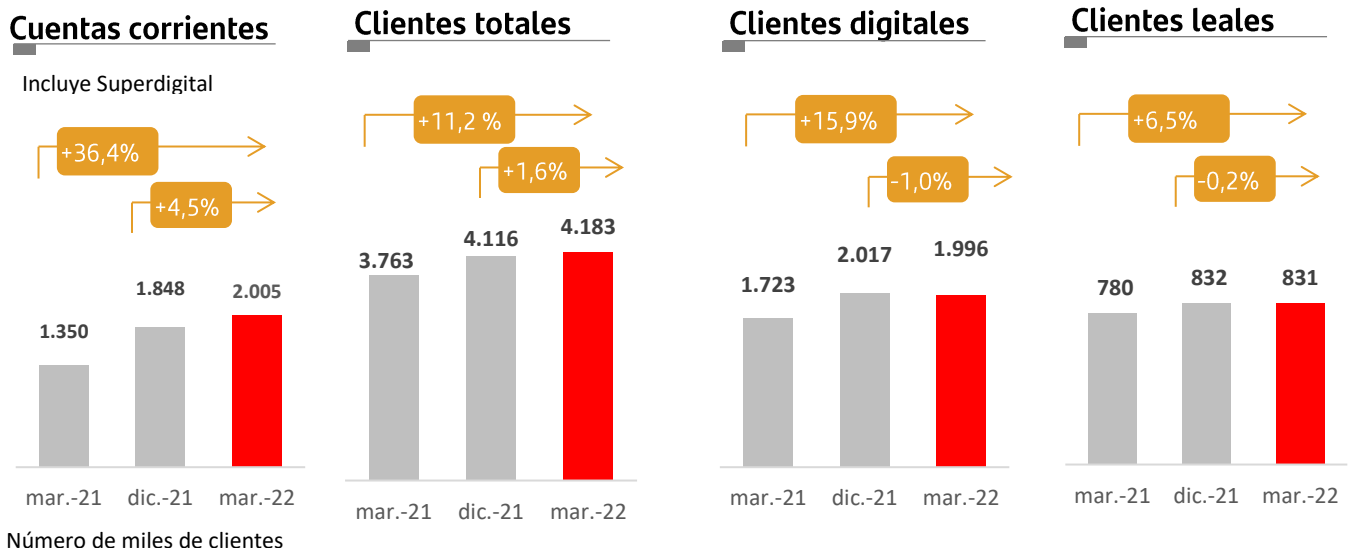
Para mayor información de riesgo de crédito y calidad de activo ver [sección 7: Riesgos](#).

Comisiones aumentan 17,1% interanual con clientes totales superando 4,18 millones impulsado por productos digitales

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

Comisiones por prepago de créditos que antes fueron reconocidos en ingresos por intereses, ahora son reconocidas como comisiones.

Los **ingresos por comisiones** aumentaron 17,1% comparado a 1Q21. Las comisiones en el trimestre continuaron mostrando signos saludables de crecimiento impulsadas por el crecimiento de clientes y un mayor uso de productos. Durante el trimestre seguimos aumentando nuestra base de clientes, creciendo 1,6% intertrimestral y 11,2% interanual impulsado por un aumento fuerte en clientes con cuentas corrientes (incluyendo cuentas de Superdigital), atraídos por nuestra oferta de productos digitales. Los clientes digitales crecieron 15,9% interanual y los clientes leales (clientes individuos que tienen 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso mínimo y empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos) crecieron 6,5% interanual.



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

Comisiones por producto

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1Q22	4Q21	1Q21	1Q22/ 1Q21	1Q22/ 4Q21
Tarjetas	25.499	23.161	10,1%	25.499	30.507	23.161	10,1%	(16,4%)
Corretaje de fondos mutuos	13.178	11.151	18,2%	13.178	14.075	11.151	18,2%	(6,4%)
Corretaje de seguros	10.943	10.229	7,0%	10.943	11.867	10.229	7,0%	(7,8%)
Garantías	8.340	6.764	23,3%	8.340	7.880	6.764	23,3%	5,8%
Cobranzas	14.049	8.714	61,2%	14.049	10.011	8.714	61,2%	40,3%
Cuentas corrientes	11.401	9.119	25,0%	11.401	10.760	9.119	25,0%	6,0%
Getnet	3.384	34	--%	3.384	3.899	34	--%	(13,2%)
Prepago de créditos	4.196	5.766	(27,2%)	4.196	1.687	5.766	(27,2%)	148,7%
Otros	6.155	8.046	(23,5%)	6.155	6.963	8.046	(23,5%)	(11,6%)
Comisiones totales	97.147	82.984	17,1%	97.147	97.650	82.984	17,1%	(0,5%)

Las comisiones de tarjetas aumentaron 10,1% interanual debido al crecimiento de nuestras tarjetas de débito Life y tarjetas prepagas Superdigital, así como al mayor uso de todos nuestros clientes usuarios de tarjetas. Comparado con 4T21 disminuyeron un 16,4% intertrimestral debido principalmente a factores estacionales debido a la menor actividad por parte de nuestros clientes durante los meses de verano. Es importante tener en cuenta que, en julio de 2021, se promulgaron las regulaciones para establecer la tarifa de intercambio. Un comité técnico tuvo seis meses para determinar los niveles de la tarifa de intercambio y esto se revisará cada 3 años. En febrero de este año se publicaron las nuevas tarifas máximas: 1,48% para tarjetas de crédito, 0,6% para tarjetas de débito y 1,04% para tarjetas de prepago. El Banco estima que la implementación de estas tarifas máximas tendrá un impacto negativo en esta línea de comisiones de aproximadamente \$29.000 millones en el 2022.

Getnet, nuestro nuevo negocio de adquisiciones que se lanzó en el 1T21 ha seguido creciendo, llegando a más de 88.800 máquinas POS, y proporcionando \$3.384 millones de ingresos por comisiones en el trimestre. Se estima que Getnet ya empieza a mostrar una ganancia en el cuarto trimestre, a solo dos años de su lanzamiento.

Las comisiones de las cuentas corrientes aumentaron un 6,0% intertrimestral y un 25,0% interanual. El crecimiento en las aperturas de cuentas continuó creciendo fuertemente durante el trimestre. Santander Life continuó contribuyendo al crecimiento de nuevos clientes. En el 1T22, abrimos 76.000 nuevas cuentas de Life. Superdigital también continuó abriendo cuentas a una tasa récord con 7.700 nuevos clientes en el trimestre. En general, a enero de 2022, último dato disponible, en los últimos doce meses Santander Chile tuvo aperturas netas de cuentas de 532.272 frente a 838.361 aperturas netas para el resto del sistema bancario. Esto indica que hasta enero de 2022 Santander Chile representó un 38,7% de todas las aperturas de cuentas en Chile. La participación general en

el mercado de cuentas corrientes aumentó a 28,9%, frente al 26,5% en enero de 2021. Es importante señalar que estas cifras de participación de mercado no incluyen Superdigital, que es una tarjeta de débito digital prepaga.

Las comisiones de cobranza crecieron un 61,2% interanual y un 40,3% intertrimestral debido a mayores comisiones por transferencias y órdenes de pago y cobranza de títulos de créditos de clientes. El corretaje de seguros aumentó un 7,0% interanual impulsado por seguros automotrices e impulsado por nuestras plataformas Insurtech como Autocompara y Klare. El negocio de corretaje de seguros de automóviles en línea del Banco, Autocompara, continuó mostrando un fuerte crecimiento a medida que las ventas de automóviles en todo el país se expandieron agresivamente.

Las comisiones de prepago de créditos disminuyen 27,2% interanual en 1T22 debido a la mayor liquidez de nuestros clientes en 1T21 con las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensión que en parte fueron utilizados para prepagar créditos. Comparado con 4T21, estas comisiones aumentan 148,7% debido a altos niveles de prepago en BEI y SCIB en un ambiente de tasas al alza en el trimestre.

Ingresos sólidos de tesorería de los clientes y mayores ganancias de Gestión Financiera

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

La línea de provisiones ahora incluye el hedge del efecto del tipo de cambio en las provisiones que antes se reconocía en la línea de transacciones financieras en la sección de no-clientes

Resultado financiero neto

\$ mn	Acumulado			Trimestral			Var.%	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1T22	4T21	1T21	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Activos y pasivos financieros para negociar	17.706	25.484	(30,5%)	17.706	(7.824)	25.484	(30,5%)	--%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	14.092	(772)	--%	14.092	4.614	(772)	--%	205,4%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	25.060	4.500	456,9%	25.060	25.187	4.500	456,9%	(0,5%)
Resultado financiero neto	56.858	29.212	94,6%	56.858	21.977	29.212	94,6%	158,7%

El **resultado financiero neto** registró una ganancia de \$ 56.858 millones en el 1T22, un aumento 94,6% con respecto al 1T21 y de 158,7% con respecto al 4T21. Para comprender más claramente estas líneas, se presentan por área de negocio en la siguiente tabla:

Resultado financiero, neto por negocio

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1T22	4T21	1T21	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Cliente	55.044	42.318	30,1%	55.044	49.404	42.318	30,1%	11,4%
No Cliente ¹	1.814	(13.106)	--%	1.814	(27.426)	(13.106)	--%	--%
Total transacciones financieras netas	56.858	29.212	94,6%	56.858	21.978	29.212	94,6%	158,7%

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 al cliente alcanzaron una ganancia de \$ 55.044 millones en el trimestre, un aumento de 11,4% frente al 4T21 y de 30,1% frente al 1T21. El movimiento de los ingresos de tesorería de los clientes, que por lo general constituye la mayor parte de nuestros ingresos de tesorería, refleja la demanda por parte de los clientes de productos de tesorería como compras spot de monedas, forwards y otros productos más complejas de tesorería demandado por nuestros clientes. Durante el trimestre hubo un flujo positivo de clientes institucionales y Corporativos en el mercado de swaps e inflación impulsado por los altos datos de IPC.

La tesorería de no clientes totalizó una ganancia de \$ 1.814 millones en el trimestre. Durante 2021 la División de Gestión Financiera del Banco ejecutó varias operaciones de gestión de pasivos para adecuar el balance para el nuevo entorno de alzas de tasas, lo que resultó en una pérdida inicial que este año no se ha repetido.

Gastos operacionales crecen solo 2,1%. Ratio de eficiencia de 37,8% en el trimestre

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

Ingresos y gastos de bienes reposeidos ahora están la línea de Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas y ya no están en otros ingresos y gastos operacionales

Los gastos operativos aumentaron 2,1% interanual y cayeron 1,6% intertrimestral con el índice de eficiencia del Banco alcanzando 37,8% en el 1T22 comparado con 39,7% en el mismo trimestre del 2021, demostrando un buen control de costos a pesar de la aceleración de la inflación. Los gastos operativos anualizados sobre activos totales mejoraron desde 1,6% en el 1T21 a 1,4% al cierre de marzo 2022. El Banco continúa avanzando en la ejecución de su plan de inversión de U \$260 millones para los años 2022-2024 con un enfoque en iniciativas digitales tanto en el front como en el back-end.

Gastos operacionales

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1T22	4T21	1T21	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Remuneraciones y gastos del personal	(97.546)	(97.001)	0,6%	(97.546)	(98.753)	(97.001)	0,6%	(1,2%)
Gastos de administración	(71.043)	(68.583)	3,6%	(71.043)	(77.256)	(68.583)	3,6%	(8,0%)
Depreciación y amortización	(31.614)	(27.729)	14,0%	(31.614)	(31.589)	(27.729)	14,0%	0,1%
Otros gastos operacionales	(19.686)	(22.119)	(11,0%)	(19.686)	(15.804)	(22.119)	(11,0%)	24,6%
Deterioro	-	-	--%	-	-	-	--%	--%
Gastos operacionales	(219.889)	(215.432)	2,1%	(219.889)	(223.402)	(215.432)	2,1%	(1,6%)
Sucursales	324	346	(6,4%)	324	326	346	(6,4%)	(0,6%)
Tradicional	219	206	6,3%	219	220	206	6,3%	(0,5%)
WorkCafé	69	59	16,9%	69	63	59	16,9%	9,5%
Centros empresas	7	7	0,0%	7	7	7	0,0%	0,0%
Select	9	13	(30,8%)	9	14	13	(30,8%)	(35,7%)
Empleados	9.854	10.391	(5,2%)	9.854	9.988	10.391	(5,2%)	(1,3%)
Ratio de eficiencia¹	37,8%	39,7%	+189bp	37,8%	35,9%	40,1%	+236bp	-186bp
Volumen por sucursal (\$mn) ²	197.190	175.777	12,2%	197.190	198.363	175.777	12,2%	(0,6%)
Volumen por empleado (\$mm) ³	6.484	5.853	10,8%	6.484	6.474	5.853	10,8%	0,1%
Costos / Activos ⁴	1,4%	1,6%	+14bp	1,4%	1,4%	1,6%	+14bp	-3bp

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 0,6% interanual a pesar del alza en inflación y el consecuente reajuste de salarios. Los volúmenes (préstamos más depósitos) por sucursal aumentan 12,2% interanual y los volúmenes por empleado crecen 10,8% interanual. Este aumento de la productividad es reflejo de la fortaleza de nuestros canales digitales y un mayor nivel de automatización en distintos centros de costos. Comparado con 4T21, los gastos de personal presentan una leve disminución de 1,2% intertrimestral producto de efectos estacionales entre esos dos trimestres.

Los gastos de administración aumentaron 3,6% interanual en el 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 sigue enfocado en mejorar las plataformas digitales para nuestros clientes y empleados. El fuerte aumento de la base de clientes también incidió en el aumento de los gastos de administración al igual que el aumento en la inflación.

En relación al 4T21 los gastos de administración disminuyeron 8,0% producto de menos gastos de publicidad producto de varias campañas comerciales efectuada por el Banco en el 4T21. Al mismo tiempo hubo menores

gastos de informática, comunicaciones y servicios subcontratados de procesamiento de datos debido a que un importante porcentaje de estos gastos están denominados en US\$ y en el trimestre el peso chileno se apreció 8,2%.

Los gastos de amortización aumentaron 14,0% interanual y 0,1% intertrimestral principalmente debido a la mayor amortización de software debido a los desarrollos de banca digital como parte de nuestro plan para mejorar la productividad.

Los otros gastos operativos disminuyeron 11,0% interanual. Durante la crisis del COVID-19, el Banco reconoció mayores provisiones para contingencias no crediticias y por riesgo operacional en 2021, que han disminuido en lo que va del año. Esto fue contrarrestado parcialmente por mayores gastos en primas de seguros de ciberseguridad en la medida que el Banco aumenta su base de clientes y por mayores gastos relacionados con nuestro joint venture con nuestro principal socio en el financiamiento de créditos automotrices, Astara (exSK Bergé), a través de nuestra filial Santander Consumer. Este gasto se reconoce como Otros gastos operativos. Cabe destacar que, a pesar del mayor gasto en esta línea, los resultados de Santander Consumer, crecieron 75,8% interanual, totalizando \$7.785 millones en el 1T22.

Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos

ALERTA NUEVO COMPENDIO CONTABLE 2022

Ingresos y gastos de bienes reposeidos ahora están la línea de Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas y ya no están en otros ingresos y gastos operacionales

En estos ítems destacamos el mayor resultado por inversiones en sociedades debido a los mejores resultados de Transbank en el trimestre. Como recordatorio, tenemos una participación accionaria del 25% en Transbank, y el Banco está en proceso de vender esta empresa asociada. 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 Resultados por inversiones en sociedades. Durante 2021 Transbank reconoció pérdidas operativas debido a la evolución del mercado de pagos.

Otros ingresos operacionales, neto e impuestos

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	mar-22	mar-21	mar-22/ mar-21	1T22	4T21	1T21	1T22/ 1T21	1T22/ 4T21
Otros ingresos operativos	221	403	(45,1%)	221	398	403	(45.1%)	(44.4%)
Resultado por inversiones en sociedades	1,360	303	348,4%	1.360	(1.916)	303	348,4%	--%
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	(900)	246	--%	(900)	742	246	--%	--%
Gasto de impuestos	(51.110)	(49.615)	3,0%	(51.110)	(42.532)	(49.615)	3,0%	20,2%
Tasa efectiva	17,6%	21,2%		17,6%	15,3%	21,2%		

El gasto por impuesto a la renta en el 1T22 totalizó \$ 51.110 millones, un incremento de 3,0 % interanual y de 20,2% intertrimestral impulsado por una mayor utilidad antes de impuestos. Para efectos tributarios, nuestro capital debe actualizarse para la inflación del IPC, por lo tanto, cuando la inflación del IPC es alta, la tasa efectiva de impuestos tiende a ser menor.

Impuestos Acumulados¹

\$ millones	Mar-22	Mar-21	Var. % Mar-22/Mar-21
Utilidades antes de impuestos	290.816	233.896	24,3%
Corrección monetaria del capital	(111.164)	(60.656)	83,3%
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	9.645	10.518	(8,3%)
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	189.297	183.758	3,0%
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	+0bp
Impuestos por pagar	(51.110)	(49.615)	3,0%
Tasa efectiva de impuestos	17,6%	21,3%	-368bp

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.

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 9%.	Crecimiento de la economía
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
Otros ingresos financieros	10%-15% de crecimiento en el año	Crecimiento de clientes y uso de productos
Costos	Aumentando por debajo de la inflación	Inflación, tipo de cambio y productividad, planes de inversión
Coste del crédito	Un costo de riesgo de 0,9%-1,0% calidad de activos empezando a normalizar.	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 7: Riesgos

La gestión de riesgos en el primer trimestre de 2022 se ha centrado en la protección de nuestros grupos de interés en un entorno que sigue estando afectado por los efectos derivados del COVID-19.

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:



Esta probabilidad se determina dependiendo de qué tipo de cliente es y el comportamiento histórico, entre otras variables.

- Cartera normal: De acuerdo con la evaluación de su situación económico-financiera, se estima que esta condición no cambiará en el corto plazo.
- Cartera sub-estándar: contempla deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, exhibiendo una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.
- Cartera en incumplimiento: está conformada por deudores cuya recuperación se considera remota, pues muestran una capacidad de pago deteriorada o nula. Incluye deudores que han dejado de pagar sus acreencias o con indicios evidentes que dejarán de hacerlo, así como aquellos que requieren de una reestructuración forzada de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el plazo del principal o los intereses.

Provisiones para las evaluaciones individuales

El Banco evalúa las carteras de clientes en base individual, para aquellos préstamos mayores a \$400 millones. Para ello se asigna una categoría de riesgo a cada deudor y sus respectivos préstamos, considerando la industria o sector, los socios y la administración, la situación financiera, y la capacidad y comportamiento de pago. Todos los parámetros utilizados en los modelos internos son revisados de forma continua, incluyendo las probabilidades de incumplimiento y la pérdida esperada. De igual forma, el estado de situación del cliente se revisa periódicamente.

Para la cartera normal y sub-estándar de los clientes analizando en forma individual, el Banco clasifica a los deudores en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los 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

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco deberá mantener un porcentaje de provisiones mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

La cartera analizada en forma individual y en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda. Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente, se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados. Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los 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 del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del CNC.

Provisiones para las evaluaciones grupales

La mayoría de los préstamos a personas naturales o a empresas pequeñas se aprueban a través de un sistema de riesgo estandarizado. Este sistema es descentralizado, automatizado y basado en múltiples parámetros, incluyendo información demográfica y de comportamiento crediticio específico, entre otros aspectos. A través de estas variables se establece una regresión lógica, tomando en cuenta el comportamiento de pago con el Banco y con otros bancos, estimación que entrega un determinado nivel de riesgo para el cliente en cuestión. Luego, transacciones de similares características crediticias, que indican la capacidad de pago de la deuda –con su capital e intereses–, son agrupadas bajo un perfil común, y se utiliza la pérdida histórica real que el Banco haya tenido con ese tipo de perfil, para calcular la pérdida esperada futura. Los modelos del Banco son revisados mensualmente en cuanto a su predictibilidad y estabilidad, utilizando índices que buscan capturar las tendencias subyacentes del comportamiento de pérdida actual. A medida que un cliente tiene un monto de crédito moroso o haya incumplido algunos pagos, se traslada a un segmento diferente, con una pérdida esperada distinta.

Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de la constitución de provisiones asociadas a los créditos de vivienda y comerciales, el Banco deberá reconocer provisiones mínimas de acuerdo al método estándar establecido por la CMF (ex SBIF) para este tipo de créditos, que corresponden a una base mínima prudencial definido por el modelo estándar, lo cual no exime al Banco de su responsabilidad de contar con metodologías internas para efectos de la determinación de provisiones suficientes para resguardar el riesgo crediticio de dicha cartera.

Creditos y cuentas por cobrar a clientes Al 31 de marzo de 2022 (\$ millones)	Activos financieros antes de provisiones					Provisiones constituidas					Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto	
	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera Subestándar	Cartera en incumplimiento					
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal					
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	7.625.776	4.266.271	908.840	463.118	326.496	13.590.502	57.708	65.725	30.842	152.855	168.190	475.320	27.396	502.716	13.087.786
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	639.246	10.669	31.794	2.132	1.336	685.176	12.561	295	1.658	1.121	920	16.554	-	16.554	668.622
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	657.431	46.599	11.599	14.732	2.154	732.516	15.942	1.225	1.309	7.812	1.619	27.908	-	27.908	704.608
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.679	-	-	-	-	2.679	53	-	-	-	-	53	-	53	2.626
Deudores en cuentas corrientes	59.031	53.622	10.189	1.784	6.876	131.502	1.048	1.154	1.056	1.139	5.786	10.182	-	10.182	121.320
deudores por tarjeta de crédito	26.558	84.942	3.275	817	6.367	121.960	725	2.641	409	378	5.565	9.717	-	9.717	112.243
Operaciones del factoraje	707.690	48.241	11.352	1.869	576	769.728	7.008	883	694	1.070	576	10.231	-	10.231	759.497
Operaciones de leasing financiero comerciales	881.768	235.398	151.626	60.643	8.726	1.338.162	3.362	4.713	3.216	8.950	8.286	28.528	236	28.763	1.309.399
Préstamos estudiantiles	-	47.914	-	-	6.529	54.443	-	1.285	-	0	2.272	3.557	-	3.557	50.886
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.137	151.116	448	5.193	2.697	162.591	38	2.085	151	3.320	1.795	7.388	-	7.388	155.202
Subtotal	10.603.317	4.944.773	1.129.123	550.288	361.757	17.589.259	98.445	80.005	39.335	176.646	195.007	589.438	27.632	617.070	16.972.189
Colocaciones para viviendas															
Préstamos con letras de crédito	-	3.497	-	-	182	3.679	-	6	-	-	31	37	-	37	3.643
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	3.100	-	-	307	3.408	-	13	-	-	69	81	-	81	3.327
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	82.699	-	-	1.984	84.684	-	114	-	-	205	319	-	319	84.365
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	13.663.676	-	-	401.263	14.064.939	-	21.785	-	-	79.900	101.685	-	101.685	13.963.254
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	930	-	-	791	1.721	-	6	-	-	471	477	-	477	1.244
Subtotal	-	13.753.901	-	-	404.529	14.158.431	-	21.923	-	-	80.676	102.599	-	102.599	14.055.831
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.447.872	-	-	143.394	3.591.266	-	97.132	-	-	103.482	200.614	-	200.614	3.390.652
Deudores en cuentas corrientes	-	131.566	-	-	3.289	134.855	-	6.895	-	-	2.599	9.493	-	9.493	125.362
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.283.860	-	-	10.082	1.293.942	-	28.802	-	-	7.828	36.631	-	36.631	1.257.311
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	3.035	-	-	-	3.035	-	29	-	-	0	29	-	29	3.005
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	82	-	-	183	265	-	19	-	-	147	166	-	166	99
Subtotal	-	4.886.414	-	-	156.948	5.023.362	-	132.877	-	-	114.056	246.933	-	246.933	4.776.429
TOTAL	10.603.317	23.585.088	1.129.123	550.288	923.234	36.771.052	98.445	234.805	39.335	176.646	389.739	938.970	27.632	966.602	35.804.449

Calidad crediticia de los deudores

Al cierre de marzo 2022, el índice de morosidad mejoró de 1,23% en 4T21 a 1,19% en 1T22. El índice de préstamos deteriorados mejoró de 4,51% en 4T21 a 4,47% en 1T22. Sigue una alta liquidez en el sistema y los clientes continúan pagando a tiempo, incluso aquellos que se les caducan los periodos de gracia. El índice de cobertura, incluyendo las provisiones adicionales, alcanzó 278,6% en el 1T22 y el índice de pérdida esperada (Provisión para insolvencia sobre colocaciones totales) se mantiene estable en 2,6% en 1T22.

Calidad crediticia del activo

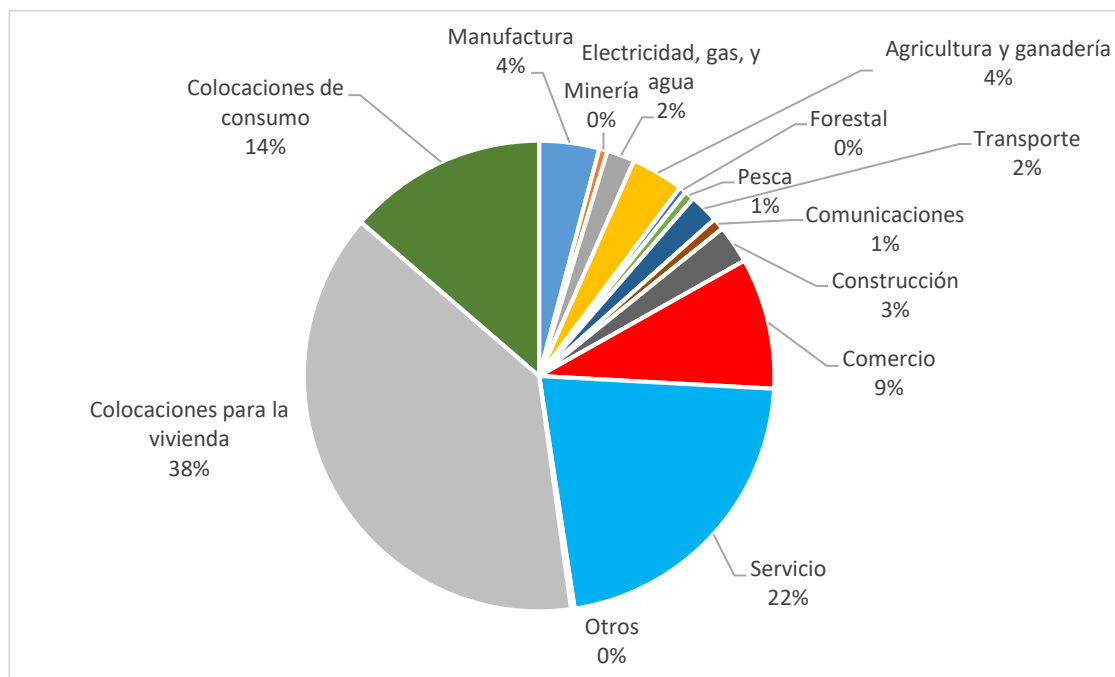
\$ millones	Var %				
	Mar-22	Dic21	Mar-21	Mar- 22/ Mar-21	Mar-22/ Dic-21
Colocaciones totales ¹	36.771.052	36.534.950	34.438.826	6,8%	0,6%
Stock de provisiones (LLAs) ²	(966.603)	(958.761)	(987.652)	(2,1%)	0,8%
Cartera en Morosidad³ (NPLs)	439.530	449.835	435.158	1,0%	(2,3%)
Morosidad de consumo	52.478	43.626	43.770	19,9%	20,3%
Morosidad de comercial	301.971	301.984	302.885	(0,3%)	(0,0%)
Morosidad de hipotecario	85.082	104.225	88.503	(3,9%)	(18,4%)
Cartera Deteriorada⁴	1.646.745	1.652.788	1.764.102	(6,7%)	(0,4%)
Deteriorada de consumo	156.948	154.722	215.215	(27,1%)	1,4%
Deteriorada de comercial	1.085.268	1.105.110	1.134.663	(4,4%)	(1,8%)
Deteriorada de hipotecario	404.529	392.956	414.224	(2,3%)	2,9%
Ratio de pérdida esperada⁵ (LLA / colocaciones totales)	2,6%	2,6%	2,9%	2,6%	2,6%
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	1,19%	1,23%	1,26%	1,19%	1,23%
Ratio de morosidad de consumo	1,0%	0,9%	0,9%	1,0%	0,9%
Ratio de morosidad de comercial	1,7%	1,7%	1,8%	1,7%	1,7%
Ratio de morosidad de hipotecario	0,6%	0,8%	0,7%	0,6%	0,8%
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / total loans)	4,47%	4,5%	5,1%	4,47%	4,5%
Ratio de deteriorada de consumo	3,1%	3,1%	4,5%	3,1%	3,1%
Ratio de deteriorada de comercial	6,1%	6,2%	6,7%	6,1%	6,2%
Ratio de deteriorada de hipotecario	2,9%	2,8%	3,3%	2,9%	2,8%
Cobertura de morosidad⁶	278,6%	270,5%	261,4%	278,6%	270,5%
Cobertura de morosidad sin hipotecario ⁷	313,7%	327,8%	306,0%	313,7%	327,8%
Cobertura de NPLs de consumo ⁸	520,1%	666,6%	643,7%	520,1%	666,6%
Cobertura de NPLs de comercial ⁹	277,9%	278,8%	257,2%	277,9%	278,8%
Cobertura de NPLs de hipotecarios ¹⁰	132,3%	80,6%	87,0%	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).

Riesgo 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, la División de Gestión Financiera 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 satisfacen mediante transferencias a corto plazo desde la División de Gestión Financiera para cubrir las fluctuaciones a corto plazo y financiación a largo plazo para atender todos los requisitos de liquidez estructural.

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

El ALCO revisa los siguientes:

- Optimización del costo de pasivos, buscando las estrategias más eficientes de financiamiento, incluyendo la emisión de bonos y líneas bancarias
- Gestión de límites normativos de liquidez de corto y largo plazo
- Gestión del riesgo de inflación
- Gestión del riesgo de tasas en moneda local y extranjera.

El Banco depende de los depósitos a la vista de Retail, BEI y la Banca Corporativa, las obligaciones con los bancos, los instrumentos de deuda y los depósitos a plazo como sus principales fuentes de financiamiento. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos, los instrumentos de deuda y los depósitos a plazo vencen en más de un año, los depósitos de clientes (minoristas) e institucionales tienden a tener vencimientos más cortos y una gran proporción de ellos son pagaderos dentro de los 90 días. La naturaleza de 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

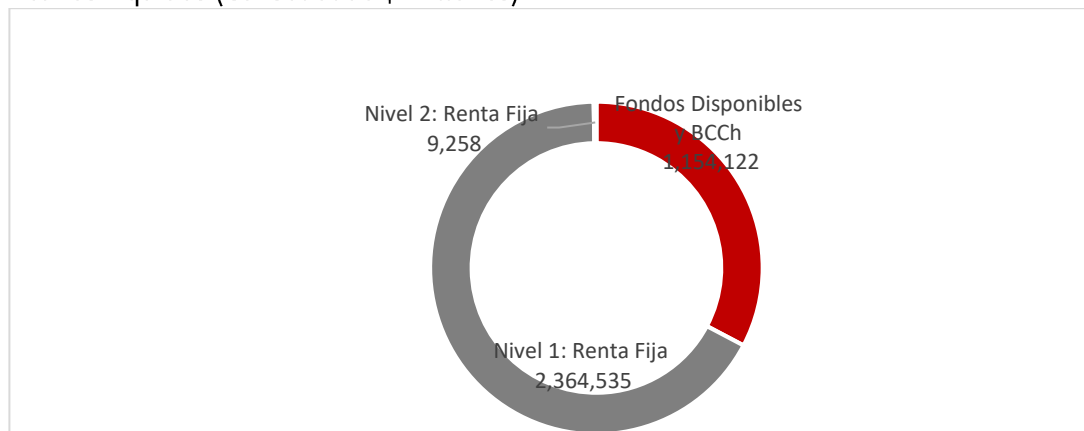
continúa de las tendencias del mercado y la gestión de precios. En caso de un escenario de estrés el Banco también cuenta con activos líquidos de alta calidad.

Activos líquidos de alta calidad

Un componente importante para la gestión del riesgo de liquidez lo componen los Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC). Estos son activos del balance, principalmente compuestos por inversiones financieras que no estén entregadas en garantía, que tienen un mercado secundario profundo. Generalmente, corresponde a activos de bajo riesgo de crédito. Estos activos son divididos en tres niveles, de acuerdo con los estándares de Basilea III, siendo los activos de Nivel 1 los más líquidos y los de Nivel 3 los menos líquidos.

Al 31 de marzo de 2022, los ALAC del Banco sumaban \$3.527.915 millones y correspondían principalmente a activos líquidos tipo Nivel 1, compuestos en su mayoría por disponible, bonos de la República de Chile, bonos del Banco Central de Chile y bonos del tesoro americano.

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).

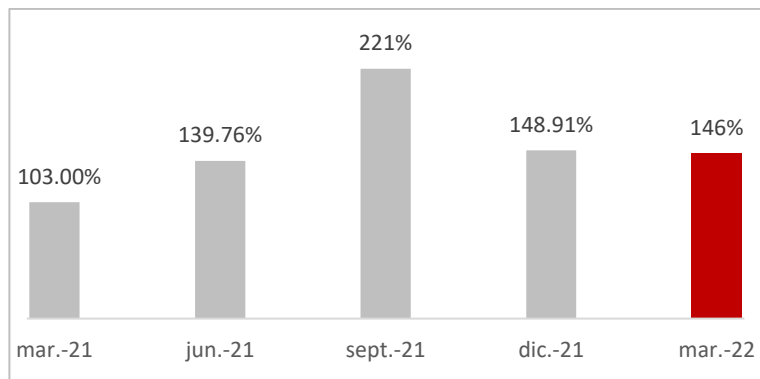
RCL

El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) es una medición de activos líquidos sobre egresos netos a 30 días. Es utilizado por los bancos a nivel global, como parte de los estándares de Basilea III. A los bancos chilenos se les comenzó a exigir a partir de 2019, con un nivel mínimo de 60%, el que se incrementará gradualmente para llegar al 100%. A raíz de la pandemia provocada por el virus COVID19 en el 2020 el nivel mínimo de RCL fue mantenido en 60%. El objetivo del RCL es promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez de los bancos. Con este fin, el RCL garantiza que los bancos tengan un fondo adecuado de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)

y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir las necesidades de liquidez de corto plazo.

Al cierre de marzo de 2022, el indicador RCL del Banco se situaba en 146,4%, por encima del mínimo exigido por la norma actual y ya por sobre el 100% exigido al 2022. Esto es un reflejo de las políticas conservadoras de liquidez impuestos por el Directorio a través del ALCO.

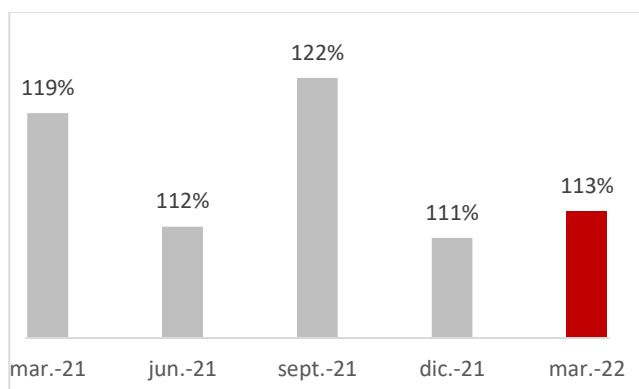
Evolución de RCL



RFEN

Este indicador es una versión normativa local del RFEN exigido por Basilea III, el cual proporciona una estructura de vencimientos sostenible de los activos y pasivos, de modo que los bancos mantengan un perfil de financiación estable en relación con sus actividades. Al 31 de marzo de 2022, el RFEN se encontraba en 112,6%. El límite para este indicador en el 2022 fue fijado en un 60%.

Evolución de RFEN



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.

	Al 31 de marzo de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Efecto en ingresos financiero	Efecto en capital	Efecto en ingresos financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)				
Límite de pérdida	33.550	95.710	32.865	84.864
Alta	31.233	75.660	31.233	80.097
Baja	20.356	39.957	13.694	41.653
Promedio	24.987	54.036	24.018	62.916
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)				
Límite de pérdida	35.289	39.994	36.619	34.991
Alta	8.545	33.388	8.545	32.205
Baja	896	7.438	698	1.055
Promedio	4.256	24.492	3.733	17.615
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)				
Límite de pérdida	33.550	95.710	32.865	84.864
Alta	25.831	74.314	25.709	78.259
Baja	20.065	56.857	12.854	56.857
Promedio	23.488	67.722	21.041	69.577

También el Banco se gestiona la exposición de corto y largo plazo de las tasas de interés según las normas de la CMF y el Banco Central, tanto para la cartera de negociación como para el libro banca. Al cierre de marzo 2022, la cartera de negociación tenía un margen disponible de 34,5%. El libro banca tenía un margen disponible de 24,9% de exposición a corto plazo y 39,7% a largo plazo.

Marzo 2022	Monto \$ (millones)	Margen disponible sobre limite regulatorio
Cartera de negociación		
Exposición a tasa de interés	415.755	
Exposición a monedas	5.692	
Riesgo Opciones sobre Monedas	1.560	
Total	423.007	34,5%
Libro banca		
Exposición a corto plazo a tasa de interés	253.171	
Exposición a riesgo de readjustabilidad	208.834	
Subtotal	462.005	24,9%
Exposición a largo plazo a tasa de interés	1.283.324	39,7%

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 31 de marzo	
	2022	2021
	US\$ millones	
Inversiones renta fija:		
Alta	6,59	4,14
Baja	2,68	1,95
Promedio	3,94	2,93

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 31 de marzo	
	2022	2021
	US\$ millones	
Inversiones moneda extranjera		
Alta	2,64	3,66
Baja	0,24	0,14
Promedio	0,78	0,70

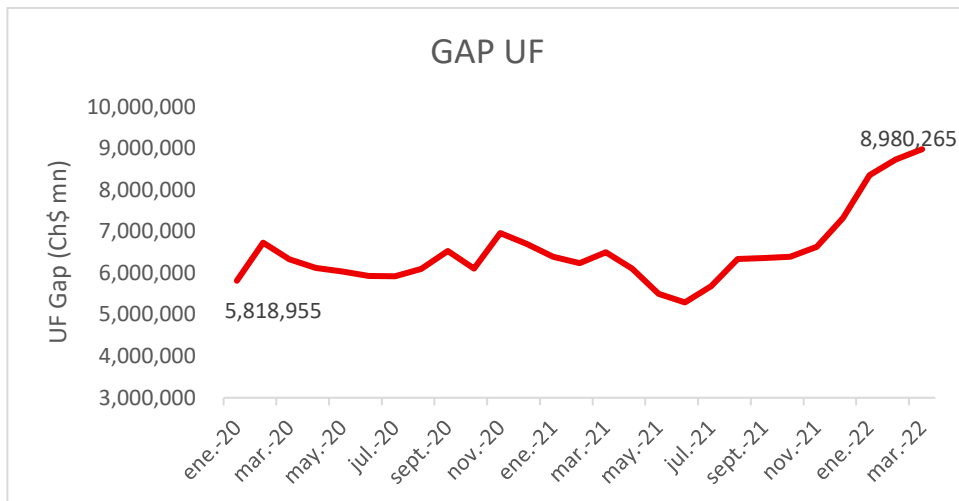
VAR Consolidada

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 31 de marzo de	
	2022	2021
	US\$ millones	
Consolidado:		
Alta	7,52	4,50
Baja	2,66	1,95
Promedio	4,09	3,10
Inversiones renta fija:		
Alta	6,59	4,14
Baja	2,68	1,95
Promedio	3,94	2,93
Inversiones renta variable:		
Alta	0,21	0,32
Baja	0,03	0,14
Promedio	0,09	0,17
Inversiones moneda extranjera		
Alta	2,64	3,66
Baja	0,24	0,14
Promedio	0,78	0,70

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.



C. Riesgo operacional

En general, la situación de pandemia ha dado lugar a un aumento de la exposición al riesgo operacional inherente, aunque el Banco ha establecido controles adicionales con el fin de mantener los niveles de riesgo operacional anteriores al COVID-19, además de reforzar los ya existentes. En general el indicador de eventos de riesgo operacional sobre los ingresos operacionales se ha mantenido estable y por debajo del promedio del sistema. Al 31 de marzo de 2022, la pérdida operacional aumentó un 132% comparado con el mismo periodo el año pasado explicado por un aumento en pérdida por prácticas laborales y procesamiento. Se ha realizado un estrecho seguimiento sobre los siguientes aspectos:

- Planes de continuidad de negocio de manera efectiva para apoyar a nuestros empleados, clientes y negocios.
- El escenario de la pandemia y el trabajo en remoto tiene un impacto directo en el ámbito de las ciberamenazas y sus riesgos asociados. Además, estamos reforzando los mecanismos de control para dar mayor soporte al entorno de control (patching, control de navegación, controles de protección de datos, etc.).
- 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. Se han implementado controles adicionales para minimizar las incidencias.
- No se han producido acontecimientos importantes relacionados con la situación del COVID-19.

Pérdidas operacionales:

	Mar-22	Mar-21	Mar-22/ Mar-21
Fraude	203	334	(39,2%)
Laboral	1.341	117	1049,3%
Clientes y productos	7	85	(92,0%)
Activo fijo	15	40	(61,4%)
Continuidad del negocio/ sistemas	36	2	2196,1%
Procesamiento	543	348	56,0%
Total	2.146	925	132,0%

Sección 8: Clasificaciones de riesgo

El Banco tiene los siguientes ratings crediticias:

Clasificaciones internacionales

Moody's	Rating
Bank Deposit	A1/P-1
Baseline Credit Assessment	A3
Adjusted Baseline Credit Assessment	A3
Senior Unsecured	A1
Commercial Paper	P-1
Outlook	Negative

Standard and Poor's	Rating
Long-term Foreign Issuer Credit	A-
Long-term Local Issuer Credit	A-
Short-term Foreign Issuer Credit	A-2
Short-term Local Issuer Credit	A-2
Outlook	Stable

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

HR Ratings	Rating
HR	AA-
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+

Anexo 1: Balance (no auditado)

ACTIVOS	Mar-22	Mar-22	Dic-21	Mar-22/ Dic-21	PASIVOS	Mar-22	Mar-22	Dic-21	Mar-22/ Dic-21
	US\$ miles ¹	\$ Millones		% Var.		US\$ miles ¹	\$ Millones		% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	4.375.888	3.431.528	2.881.557	19,1%	Operaciones con liquidación en curso	722.937	566.920	379.935	49,2%
Operaciones con liquidación en curso	793.203	622.022	390.272	59,4%	Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	10.747.824	8.428.336	9.507.032	(11,3%)
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	11.319.862	8.876.923	9.567.818	(7,2%)	<i>Contratos de derivados financieros</i>	10.747.824	8.428.336	9.507.032	(11,3%)
<i>Contratos de derivados financieros</i>	11.201.845	8.784.375	9.494.470	-7,5%	Contratos de derivados financieros para cobertura contable	2.462.230	1.930.856	1.364.210	41,5%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	118.018	92.548	73.348	26,2%	Pasivos financieros a costo amortizado	53.792.955	42.183.897	44.063.519	(4,3%)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5.129.590	4.022.574	5.900.278	-31,8%	<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	21.525.410	16.880.011	17.900.917	(5,7%)
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	5.029.314	3.943.937	5.800.861	-32,0%	<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	12.955.799	10.159.808	10.131.056	0,3%
<i>Otros</i>	100.277	78.636	99.418	-20,9%	<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	197.576	154.937	86.635	78,8%
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	422.440	331.273	629.136	-47,3%	<i>Obligaciones con bancos</i>	10.934.111	8.574.421	8.826.582	(2,9%)
Activos financieros a costo amortizado	51.693.234	40.537.318	40.262.247	0,7%	<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	7.938.918	6.225.620	6.935.423	(10,2%)
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	-	-	-	--%	<i>Otras obligaciones financieras</i>	241.141	189.100	182.906	3,4%
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	6.035.359	4.732.869	4.691.730	0,9%	Obligaciones por contratos de arrendamiento	178.922	140.309	139.794	0,4%
<i>Adeudado por bancos</i>	-	-	428	--%	Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.688.146	2.108.017	2.053.589	2,7%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	21.642.955	16.972.189	17.033.448	-0,4%	Provisiones por contingencias	171.074	134.155	165.563	(19,0%)
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	17.924.012	14.055.831	13.802.214	1,8%	Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	398.472	312.478	238.770	30,9%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	6.090.908	4.776.429	4.734.428	0,9%	Provisiones especiales por riesgo de crédito	370.417	290.477	288.984	0,5%
Inversiones en sociedades	49.684	38.962	37.695	3,4%	Impuestos corrientes	-	-	-	--%
Activos intangibles	117.950	92.495	95.411	(3,1%)	Impuestos diferidos	3.053	2.394	421.274	(99,4%)
Activos fijos	229.752	180.169	190.291	(5,3%)	Otros pasivos	1.995.376	1.564.754	1.612.411	(3,0%)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	232.169	182.065	184.529	(1,3%)	TOTAL PASIVOS	73.531.407	57.662.594	60.235.082	(4,3%)
Impuestos corrientes	171.222	134.271	124.348	8,0%	PATRIMONIO				
Impuestos diferidos	405.200	317.754	748.574	(57,6%)	Capital	1.136.590	891.303	891.303	0,0%
Otros activos	3.413.560	2.676.879	2.929.997	(8,6%)	Reservas	3.266.796	2.561.789	2.557.815	0,2%
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	28.145	22.071	22.207	(0,6%)	Otro resultado integral acumulado	(568.618)	(445.904)	(354.364)	25,8%
TOTAL ACTIVOS	78.381.901	61.466.303	63.964.359	(3,9%)	<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	697	547	576	(5,0%)
					<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	(569.315)	(446.451)	(354.940)	25,8%
					Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	988.228	774.959	0	--%
					Utilidad (pérdida) del ejercicio	300.620	235.743	778.933	(69,7%)
					<i>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	(398.472)	(312.478)	(238.770)	30,9%
					De los propietarios del banco:	4.725.145	3.705.411	3.634.917	1,9%
					Del Interés no controlador	125.350	98.298	94.360	4,2%
					TOTAL PATRIMONIO	4.850.495	3.803.709	3.729.277	2,0%
					TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	78.381.901	61.466.303	63.964.359	(3,9%)

1. El tipo de cambio usado para calcular cifras en dólares fue \$ 784,2 / US\$1

Anexo 2: Resultados acumulados (no auditado)

	Mar-22	Mar-22	Mar-21	Mar-22/Mar-21
	US\$ miles ¹	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	657.298	515.447	442.962	16,4%
Gastos por intereses	(374.448)	(293.639)	(77.126)	280,7%
Ingreso neto por intereses	282.850	221.808	365.835	(39,4%)
Ingresos por reajustes	300.048	235.295	82.107	186,6%
Gastos por reajustes	(37.792)	(29.636)	(24.220)	22,4%
Ingreso neto por reajustes	262.256	205.658	57.887	255,3%
Ingreso neto por intereses y reajustes	545.076	427.466	423.722	0,9%
Ingresos por comisiones	219.500	172.129	133.053	29,4%
Gastos por comisiones	(95.618)	(74.983)	(50.069)	49,8%
Ingreso neto por comisiones	123.882	97.147	82.984	17,1%
Activos y pasivos financieros para negociar	22.578	17.706	25.484	(30,5%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	17.970	14.092	(772)	(1925,4%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	31.957	25.060	4.500	456,9%
Resultado financiero neto	72.505	56.858	29.212	94,6%
Resultado por inversiones en sociedades	1.734	1.360	303	348,4%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(1.148)	(900)	246	(466,7%)
Otros ingresos operacionales	282	221	403	(45,1%)
Total ingresos operacionales	742.360	582.152	536.871	8,4%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(124.390)	(97.546)	(97.001)	0,6%
Gastos de administración	(90.594)	(71.043)	(68.583)	3,6%
Depreciación y amortización	(40.314)	(31.614)	(27.729)	14,0%
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	--%
Otros gastos operacionales	(25.104)	(19.686)	(22.119)	(11,0%)
Total gastos operacionales	(280.403)	(219.889)	(215.432)	2,1%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	461.958	362.263	321.439	12,7%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(110.450)	(86.614)	(80.234)	8,0%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(3.721)	(2.918)	(24.215)	(88,0%)
Recuperación de créditos castigados	23.081	18.100	16.936	6,9%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(19)	(15)	(30)	(49,6%)
Gasto por pérdidas crediticias	(91.109)	(71.447)	(87.543)	(18,4%)
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	370.849	290.816	233.896	24,3%
Impuesto a la renta	(65.176)	(51.110)	(49.615)	3,0%
Utilidad consolidada del periodo	305.673	239.706	184.281	30,1%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	300.620	235.743	182.024	29,5%
Utilidad atribuible a interés no controlador	5.053	3.963	2.257	75,5%

1. El tipo de cambio usado para calcular cifras en dólares fue \$ 784,2 / US\$1

Anexo 3: Resultados trimestrales (no auditado)

	1T22	1T22	4T21	1T21	3T21/3T20	3T21/2T21
	US\$ miles ¹		\$ Millones		% Var.	
Ingresos por intereses	657.298	515.447	485.079	442.962	16,4%	6,3%
Gastos por intereses	(374.448)	(293.639)	(181.950)	(77.126)	280,7%	61,4%
Ingreso neto por intereses	282.850	221.808	303.129	365.835	(39,4%)	(26,8%)
Ingresos por reajustes	300.048	235.295	265.049	82.107	186,6%	(11,2%)
Gastos por reajustes	(37.792)	(29.636)	(64.657)	(24.220)	22,4%	(54,2%)
Ingreso neto por reajustes	262.256	205.658	200.392	57.887	255,3%	2,6%
Ingreso neto por intereses y reajustes	545.106	427.466	503.521	423.722	0,9%	(15,1%)
Ingresos por comisiones	219.500	172.129	171.409	133.053	29,4%	0,4%
Gastos por comisiones	(95.618)	(74.983)	(73.759)	(50.069)	49,8%	1,7%
Ingreso neto por comisiones	123.882	97.147	97.650	82.984	17,1%	(0,5%)
Activos y pasivos financieros para negociar	22.578	17.706	(8.130)	25.484	(30,5%)	(317,8%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	17.970	14.092	4.614	(772)	(1925,4%)	205,4%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	31.957	25.060	25.129	4.500	456,9%	(0,3%)
Resultado financiero neto	72.505	56.858	21.614	29.212	94,6%	163,1%
Resultado por inversiones en sociedades	1.734	1.360	(1.916)	303	348,4%	(171,0%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(1.148)	(900)	742	246	(466,7%)	(221,4%)
Otros ingresos operacionales	282	221	398	403	(45,1%)	(44,4%)
Total ingresos operacionales	742.360	582.152	622.008	536.871	8,4%	(6,4%)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(124.390)	(97.546)	(98.753)	(97.001)	0,6%	(1,2%)
Gastos de administración	(90.594)	(71.043)	(77.256)	(68.583)	3,6%	(8,0%)
Depreciación y amortización	(40.314)	(31.614)	(31.589)	(27.729)	14,0%	0,1%
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	-	--%	--%
Otros gastos operacionales	(25.104)	(19.686)	(15.804)	(22.119)	(11,0%)	24,6%
Total gastos operacionales	(280.403)	(219.889)	(223.402)	(215.432)	2,1%	(1,6%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	461.958	362.263	398.606	321.439	12,7%	(9,1%)
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(110.450)	(86.614)	(84.812)	(80.234)	8,0%	2,1%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(3.721)	(2.918)	(58.576)	(24.215)	(88,0%)	(95,0%)
Recuperación de créditos castigados	23.081	18.100	21.312	16.936	6,9%	(15,1%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(19)	(15)	1.331	(30)	(49,6%)	(101,1%)
Gasto por pérdidas crediticias	(91.109)	(71.447)	(120.745)	(87.543)	(18,4%)	(40,8%)
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	370.849	290.816	277.862	233.896	24,3%	4,7%
Impuesto a la renta	(65.176)	(51.110)	(42.532)	(49.615)	3,0%	20,2%
Utilidad consolidada del periodo	305.673	239.706	235.330	184.281	30,1%	1,9%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	300.620	235.743	232.367	182.024	29,5%	1,5%
Utilidad atribuible a interés no controlador	5.053	3.963	2.963	2.257	75,5%	33,7%

1. El tipo de cambio usado para calcular cifras en dólares fue \$ 784,2 / US\$1

Anexo 4: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Préstamos					
Consumo	4.800.530	4.743.267	4.856.975	4.999.248	5.023.362
Hipotecario	12.676.074	12.971.106	13.354.321	13.876.175	14.158.430
Comercial	17.026.555	16.957.074	17.539.430	17.752.845	17.589.259
Interbancarios	5.033	7.643	6.102	6.100	-
Préstamos totales (incluye interbancario)	34.508.192	34.679.090	35.756.829	36.634.368	36.771.052
Provisiones	(987.652)	(958.516)	(938.608)	(958.761)	(966.603)
Préstamos netos de provisiones	33.520.540	33.720.574	34.818.221	35.675.607	36.849.688
Depósitos					
Depósitos a la vista	15,706,883	17,722,252	17,367,117	17,900,917	16,880,011
Depósitos a plazo	10,603,859	11,755,807	12,489,856	10,131,056	10,159,808
Depósitos totales	26,310,742	29,478,060	29,856,973	28,031,973	27,039,819
Fondos mutuos (Fuera de balance)	8,149,368	8,300,614	8,853,114	7,891,967	7,770,152
Fondos de clientes totales	34,460,110	37,778,674	38,710,087	35,923,940	34,809,971
Préstamos / Depósitos¹	96,9%	87,2%	89,7%	97,3%	101,9%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	41.510.416	41.718.056	43.656.767	45.605.792	46.154.793
Préstamos promedios	34.118.611	34.547.870	35.275.940	36.193.340	36.642.558
Activos promedios	54.945.092	56.844.125	60.483.596	64.091.888	61.691.305
Depósitos a la vista promedios	14.838.421	16.789.441	17.632.050	17.708.223	17.222.801
Patrimonio promedio	3.577.598	3.445.010	3.357.088	3.480.832	3.676.692
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	18.416.019	20.234.451	20.989.138	21.189.055	20.899.493
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo	33.462.867	33.909.159	34.985.597	37.936.332	36.483.249
Tier I	4.153.330	3.926.908	3.897.210	4.466.412	4.712.539
Tier II	1.014.922	1.046.217	1.055.390	1,310,419	1.426.781
Patrimonio regulatorio	5.168.252	4.973.126	4.952.600	5,776,831	6.139.321
Core Capital ratio	10,9%	10,1%	9,6%	9,2%	10,4%
Tier I ratio	12,4%	11,6%	11,1%	11,8%	12,9%
Tier II ratio	3,0%	3,1%	3,0%	3,5%	3,9%
BIS ratio	15,4%	14,7%	14,2%	15,2%	16,8%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (MIN)²	4,1%	4,2%	4,0%	4,4%	3,7%
Ratio de eficiencia ³	40,1%	39,9%	43,2%	35,9%	37,8%
Cosots / activos ⁴	1,4%	1,4%	1,3%	1,3%	1,3%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	35,7%	40,2%	40,4%	38,8%	37,3%
Retorno sobre patrimonio promedio	20,4%	21,8%	21,0%	26,7%	25,6%
Retorno sobre activos promedios	1,3%	1,3%	1,2%	1,5%	1,5%
Retorno sobre APR	1,4%	2,2%	2,1%	2,2%	2,2%

(\$ millones)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Calidad de activos					
Cartera deteriorada⁵	1.764.102	1.691.481	1.663.906	1.652.788	1.646.745
Cartera en morosidad (NPLs)⁶	435.158	446.625	438.248	449.835	439.530
Préstamos Past due ⁷	297.984	284.999	273.156	248.902	262.225
Provisiones	(987.652)	(958.516)	(938.608)	(958.761)	(966.603)
Deteriorada / préstamos totales	5,1%	4,9%	4,7%	4,5%	4,5%
NPLs / préstamos totales	1,3%	1,3%	1,2%	1,2%	1,2%
PDL / préstamos totales	0,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	227,0%	214,6%	214,2%	213,1%	219,9%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	331,4%	336,3%	343,6%	385,2%	368,6%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	2,9%	2,8%	2,6%	2,6%	2,6%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,0%	1,0%	1,0%	1,3%	0,8%
Clientes y canales de servicio (#)					
Clientes totales	3.762.790	3.893.309	4.015.157	4.116.301	4.183.188
Clientes digitales	1.723.240	1.867.167	1.933.581	2.016.947	1.996.386
Cuentas corrientes (incluyendo a Superdigital)	1.673.345	1.848.457	2.004.722	2.184.012	2.282.296
Sucursales	346	344	339	326	324
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.222	1.257	1.259	1.338	1.433
Empleados	10.391	10.240	10.018	9.988	9.854
Información de mercado (cierre - periodo)					
Utilidad neta por acción (\$)	0,97	1,00	0,94	1,23	1,25
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,54	0,55	0,46	0,58	0,64
Precio acción	45,00	36,31	40,63	34,25	44,31
Precio ADR	24,83	19,87	19,77	16,29	22,59
Market capitalización (US\$mn)	11.650,68	9.361,00	9.224,00	7.674,00	10.661,00
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%	1,1%	1,3%	3,0%	2,4%
Tasa Política monetaria (nominal)	0,5%	0,5%	1,5%	4,0%	7,0%
Observed Exchange rate (\$/US\$) (period-end)	718,84	732,08	811,46	854,48	784,19

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.

Anexo 5: Información financiera 2021 proforma

Balance proforma no auditado

	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21
ACTIVOS	\$ Millones			
Efectivo y depósitos en bancos	3.432.117	7.512.113	5.526.222	2.881.557
Operaciones con liquidación en curso	347.355	1.040.417	458.329	390.272
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	6.694.638	6.207.458	9.311.218	9.567.818
<i>Contratos de derivados financieros</i>	6.583.391	6.163.643	9.260.003	9.494.470
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	111.248	43.815	51.216	73.348
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7.438.334	7.120.603	6.482.440	5.900.278
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	7.368.969	7.069.369	6.367.966	5.800.861
<i>Otros</i>	69.365	51.234	114.474	99.418
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	136.748	141.227	413.436	629.136
Activos financieros a costo amortizado	33.451.174	33.669.341	37.594.310	40.262.247
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	-	-	-	-
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	-	-	2.895.840	4.691.730
<i>Adeudado por bancos</i>	5.023	7.637	823	428
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	16.292.291	16.284.187	16.815.872	17.033.448
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	12.609.098	12.899.331	13.283.661	13.802.214
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	4.544.763	4.478.185	4.598.113	4.734.428
Inversiones en sociedades	13.293	12.434	12.491	37.695
Activos intangibles	82.239	84.434	85.548	95.411
Activos fijos	184.566	184.657	180.812	190.291
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	193.849	189.026	183.734	184.529
Impuestos corrientes	27.744	-	124.375	124.348
Impuestos diferidos	572.602	627.418	738.467	748.574
Otros activos	1.856.656	1.899.188	2.726.137	2.929.997
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	45.720	43.049	49.983	22.207
TOTAL ACTIVOS	54.477.035	58.731.365	63.887.502	63.964.359

	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dic-21
PASIVOS	\$ Millones			
Operaciones con liquidación en curso	281.302	952.459	362.128	379.935
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	6.528.235	6.061.226	9.328.217	9.507.032
<i>Contratos de derivados financieros</i>	6.528.235	6.061.226	9.328.217	9.507.032
<i>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</i>	486.962	660.265	1.068.669	1.364.210
<i>Pasivos financieros a costo amortizado</i>	40.046.732	44.400.585	45.868.299	44.063.519
<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	15.706.883	17.722.252	17.367.117	17.900.917
<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	10.603.859	11.755.807	12.489.856	10.131.056
<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	79.026	58.861	49.644	86.635
<i>Obligaciones con bancos</i>	6.841.978	8.013.918	9.139.050	8.826.582
<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	6.639.815	6.635.313	6.621.288	6.935.423
<i>Otras obligaciones financieras</i>	175.170	214.434	201.345	182.906
<i>Obligaciones por contratos de arrendamiento</i>	146.742	144.753	140.011	139.794
<i>Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	1.365.957	1.387.052	1.412.584	2.053.589
<i>Provisiones por contingencias</i>	109.310	124.915	157.926	165.563
<i>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	209.837	111.051	164.029	238.770
<i>Provisiones especiales por riesgo de crédito</i>	174.893	195.492	229.492	288.984
<i>Impuestos corrientes</i>	-	-77.990	-	-
<i>Impuestos diferidos</i>	164.374	214.894	361.913	421.274
<i>Otros pasivos</i>	1.301.439	1.126.871	1.266.588	1.612.411
TOTAL PASIVOS	50.815.784	55.301.573	60.359.858	60.235.082
PATRIMONIO				
Capital	891.303	891.303	891.303	891.303
Reservas	2.350.836	2.557.806	2.557.806	2.557.815
Otro resultado integral acumulado	-157.356	-366.580	-395.415	-354.364
<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	759	642	-	576
<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	-158.115	-367.222	-395.415	-354.940
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	517.447	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	182.024	370.068	546.566	778.933
<i>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	-209.837	-111.051	-164.029	-238.770
De los propietarios del banco:	3.574.416	3.341.546	3.436.230	3.634.917
Del Interés no controlador	86.835	88.246	91.415	94.360
TOTAL PATRIMONIO	3.661.251	3.429.792	3.527.645	3.729.277
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	54.477.035	58.731.365	63.887.502	63.964.359

Resultados proforma no auditados

	Trimestral				Acumulado
	1T21	2T21	3T21	4T21	12M21
	\$ Millones				
Ingresos netos de intereses y reajustes	423.722	435.775	434.971	503.521	1.797.989
Ingresos por comisiones	133.053	133.982	158.522	171.409	596.966
Gastos por comisiones	(50.069)	(55.095)	(66.400)	(73.759)	(245.323)
Ingreso neto por comisiones	82.984	78.887	92.122	97.650	351.643
Activos y pasivos financieros para negociar	25.484	(18.455)	(27.501)	(8.130)	(28.601)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(772)	3.003	15.354	4.614	22.199
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	4.500	55.529	37.114	25.129	122.272
Resultado financiero neto	29.212	40.077	24.967	21.614	115.871
Resultado por inversiones en sociedades	303	622	515	(1.916)	(476)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	246	596	(43)	742	1.539
Otros ingresos operacionales	403	54	(35)	398	820
Total ingresos operacionales	536.871	556.010	552.496	622.008	2.267.386
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(97.001)	(103.639)	(98.522)	(98.753)	(397.915)
Gastos de administración	(68.583)	(65.601)	(67.465)	(77.256)	(278.905)
Depreciación y amortización	(27.729)	(30.595)	(32.141)	(31.589)	(122.054)
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(22.119)	(22.113)	(40.483)	(15.804)	(100.519)
Total gastos operacionales	(215.432)	(221.948)	(238.611)	(223.402)	(899.393)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	321.439	334.062	313.885	398.606	1.367.992
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(80.234)	(88.768)	(69.420)	(84.812)	(323.234)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(24.215)	(20.598)	(34.000)	(58.576)	(137.389)
Recuperación de créditos castigados	16.936	18.737	20.013	21.312	76.999
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(30)	105	(732)	1.331	674
Gasto por pérdidas crediticias	(87.543)	(90.524)	(84.138)	(120.745)	(382.950)
Resultado de operaciones antes de impuestos	233.896	243.538	229.747	277.862	985.042
Impuesto a la renta	(49.615)	(53.969)	(50.033)	(42.532)	(196.149)
Utilidad consolidada del periodo	184.281	189.569	179.714	235.330	788.893
Utilidad atribuible a propietarios del banco	182.024	188.045	176.497	232.367	778.933
Utilidad atribuible a interés no controlador	2.257	1.524	3.216	2.963	9.961