

A low-angle photograph of a modern building facade with vertical wood slats. The building features a red 'Santander' sign on the upper left and a large 'WORK Café' sign in the center. A red vertical bar is part of the 'WORK' sign. A white dome-shaped security camera is mounted on the upper right. The sky is blue with scattered white clouds.

Banco Santander Chile

Informe Financiero de
Comentarios de la Gerencia

Al 30 de septiembre 2022

Contenidos



Información importante.....	2
Sección 1: Información destacada	3
Resumen de resultados.....	3
Información Financiera	3
Principales Indicadores (información financiera no contable)	3
Sección 2: La naturaleza del negocio	5
Posición competitiva.....	5
Entorno operativo.....	5
Convención Constitucional	7
Reforma Tributaria.....	7
Ley Fintech	8
Regulación y supervisión.....	8
Sección 3: Información por segmento	9
Sección 4: Balance y resultados	15
Balance.....	15
Resultados.....	18
Sección 5: Expectativas	28
Sección 6: Riesgos	29
Sección 7: Clasificaciones de riesgo	43
Sección 8: Desempeño de la acción.....	44
Anexo 1: Estrategia y banca responsable	54
Nuestra estrategia.....	54
Banca Responsable	56
Objetivos estratégicos por grupo de interés.....	59
Últimos eventos y hechos esenciales.....	65
Anexo 2: Balance.....	69
Anexo 3: Resultados acumulados	70
Anexo 4: Resultados trimestrales	71
Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante	72

Información importante

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

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

El presente documento ha sido aprobado para su divulgación por el Comité de Directores y de Auditoría de Banco Santander con fecha 24 de octubre de 2022.

Sección 1: Información destacada

Resumen de resultados

La utilidad neta atribuible a los propietarios del Banco creció 29,3% A/A en 9M22, con ROAE de 25,9%.

La utilidad neta atribuible a los propietarios del Banco en 9M22 aumentó 29,3% A/A, totalizando \$707 mil millones (\$3,75 por acción y US\$1,55 por ADR) con el ROAE del Banco en 9M22 alcanzando 25,9%. En el 3T22, la utilidad neta totalizó \$185 mil millones (\$0,98 por acción y US\$ 0,41 por ADR), aumentando un 5,2% con respecto al 3T21.

La contribución neta de los resultados operativos del Banco fue especialmente fuerte en el trimestre. Estos resultados excluyen, entre otros conceptos, el impacto de la inflación en los resultados. La contribución neta de nuestra unidad de Banca Retail aumentó 9,8% A/A con ingresos totales aumentando 11,3% A/A. La Contribución Neta del segmento Banca de Empresas e Instituciones (BEI) aumentó 29,2% A/A, con un aumento en los ingresos totales de 19,8%. Finalmente, la contribución neta de nuestra unidad de Banca Corporativa y de Inversión (SCIB) creció 43,7% A/A, impulsada por un aumento de 43,7% en los ingresos totales.

Información Financiera

Balance (\$ millones)	sep-22	dic-21	% Variación
Activos totales	75.038.033	63.635.077	17,9%
Préstamos brutos totales ¹	38.924.022	36.628.704	6,3%
Depósitos a la vista	14.512.729	17.900.938	(18,9%)
Depósitos a plazo	13.776.219	10.131.055	36,0%
Patrimonio atribuible a propietarios del Banco	3.862.433	3.634.917	6,3%
Resultados (YTD)	sep-22	sep-21	% Variación
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.321.407	1.294.645	2,1%
Ingreso neto por comisiones	298.960	253.536	17,9%
Resultado financiero neto	160.731	94.200	70,6%
Total ingresos operacionales ²	1.794.293	1.645.676	9,0%
Gastos operacionales ³	(725.110)	(676.289)	7,2%
Resultado operacional antes de perdidas crediticias	1.069.183	969.387	10,3%
Gasto por pérdidas crediticias	(253.444)	(262.206)	(3,3%)
Resultado operacional antes de impuestos	815.739	707.181	15,4%
Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco	706.849	546.565	29,3%

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

Principales Indicadores (información financiera no contable)

Rentabilidad y eficiencia	sep-22	sep-21	Variación pb
Margen Interés Neto (MIN) ¹	3,7%	4,1%	(36)
Ratio de eficiencia ²	40,4%	41,1%	(68)
Retorno sobre patrimonio promedio ³	25,9%	21,1%	484

Retorno sobre activos promedios ⁴	1,4%	1,2%	18
Retorno sobre activos ponderados por riesgo (APR) ⁵	2,5%	2,1%	36
Ratios de calidad de activo (%)	sep-22	sep-21	Variación pb
Ratio de morosidad ⁶	1,7%	1,2%	46
Ratio de cobertura de morosidad ⁷	199,6%	259,4%	(5.976)
Costo de crédito ⁸	0,9%	1,0%	(11)
Indicadores de capital	sep-22	dic-21	Variación pb
Activos ponderados por riesgo	39.153.192	37.936.332	3,2%
Ratio de capital básico ⁹	10,1%	9,2%	93
Ratio de Tier I ¹⁰	2,7%	2,6%	16
Ratio de Tier II ¹¹	4,0%	3,5%	50
Ratio BIS ¹²	16,8%	15,2%	158
Clientes y canales de servicio (#)	sep-22	sep-21	% Variación
Clientes totales	4.024.633	4.015.157	0,2%
Clientes activos	2.174.951	1.982.620	9,7%
Cuentas corrientes (incluyendo Superdigital)	2.489.632	2.004.722	24,2%
Clientes leales ¹³	847.115	807.208	4,9%
Clientes digitales ¹⁴	1.994.206	1.933.581	3,1%
Sucursales	306	339	(9,7%)
Empleados	9.417	10.018	(6,0%)
Capitalización de mercado (YTD)	sep-22	sep-21	% Variación
Utilidad neta por acción (\$))	3,75	2,90	29,3%
Utilidad neta por ADR (US\$)	1,55	1,43	8,3%
Precio de acción (\$/por acción)	33,82	40,63	(16,8%)
Precio de ADR (US\$ por ADR)	14,01	19,77	(29,1%)
Capitalización de mercado (US\$mn)	6.789	9.224	(26,4%)
Cantidad de acciones (millones)	188.446,1	188.446,1	--%
ADRs (1 ADR = 400 acciones) (millones)	471,1	471,1	--%

1. MIN = Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados divididos por los activos que generan intereses.
2. Ratio de eficiencia: gastos operativos incluyendo deterioro y otros gastos operativos divididos por Ingresos operativos
3. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales.
4. Utilidad neta atribuible a propietarios del banco acumuladas y anualizadas divididos por el promedio anual de activos totales
5. Utilidad neta atribuible a propietarios del Banco anualizada dividido por activos ponderados por riesgo.
6. Capital + interés futuro de todos los préstamos con un plazo de 90 días o más de vencimiento dividido por el total de préstamos.
7. 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 provisiones adicionales establecidas por un total de \$293.000 millones.
8. Gasto de provisiones anualizado dividido por el promedio de préstamos totales.
9. Capital básico dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
10. Capital tier I dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
11. Capital tier II dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
12. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo, según definiciones de BIS III de la CMF.
13. Clientes individuos que tienen 4 productos o más con un nivel de rentabilidad y uso mínimo. Empresas con una rentabilidad y uso mínimo de productos.
14. Clientes que usan nuestros canales digitales por lo menos una vez al mes.

Sección 2: La naturaleza del negocio

Posición competitiva

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

Al 30 de septiembre de 2022, el banco alcanza un total de activos por \$75.038.033 millones (US\$ 77.416 millones), préstamos vigentes (incluyendo adeudado por bancos) a costo amortizado, neto de provisiones por riesgos de crédito por \$38.849.497 millones (US\$ 40.081 millones), depósitos totales por \$28.288.948 millones (US\$ 29.186 millones) y un patrimonio de \$3.862.433 millones (US\$ 3.985 millones). El índice de capital BIS al 30 de septiembre de 2022 fue de 16,8%, con un índice de capital básico de 10,1%.

Banco Santander Chile es una de las empresas con las clasificaciones de riesgo más altas de América Latina con una calificación A2 de Moody's, A- de Standard and Poor's, A+ de Japan Credit Rating Agency, AA- de HR Ratings y A de KBRA. Todas nuestras clasificaciones a la fecha de este reporte tiene un Perspectiva Estable. Al 30 de septiembre de 2022 empleamos a 9.417 personas. Tenemos una presencia líder en todos los principales segmentos de negocios en Chile y una amplia red de distribución con cobertura nacional que se extiende por todo el país. Ofrecemos capacidades de transacción únicas a los clientes a través de nuestras 306 sucursales y plataformas digitales. Nuestra casa matriz está en Santiago y operamos en las principales regiones de Chile.

Para obtener más información sobre la constitución del negocio, consulte la Sección 2 de nuestro Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia para el 1T22 o en la Memoria Integrada del banco.

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.

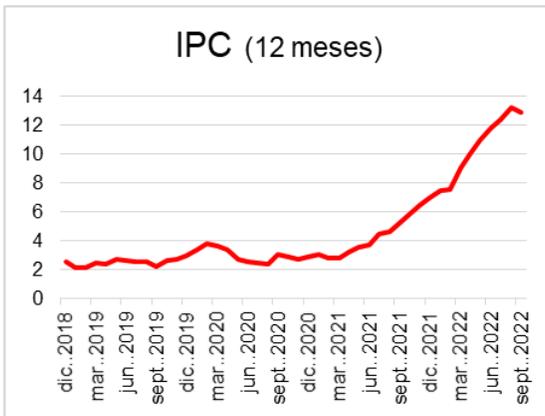
Este tercer trimestre, las expectativas del PIB para 2022 se han ajustado al alza desde el trimestre pasado, esperando un crecimiento de 2,25% para 2022. Esto se debe a que los niveles de actividad se están desacelerando más

Cuotas de mercado ¹	Santander	Ranking contra pares
Total Colocaciones	17,3%	1
Colocaciones comerciales	15,0%	2
Colocaciones vivienda	21,0%	1
Colocaciones consumo	19,1%	1
Depósitos vista	18,9%	1
Depósitos a plazo	14,1%	3
Cuentas corrientes (#)	29,9%	1
Compras TC (\$)	23,4%	1
Sucursales (#)	18,8%	2
Empleados (#)	16,3%	3
Indicadores		
Ratio de eficiencia	39,7%	2
ROAE	27,3%	2
ROAA	1,5%	2

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

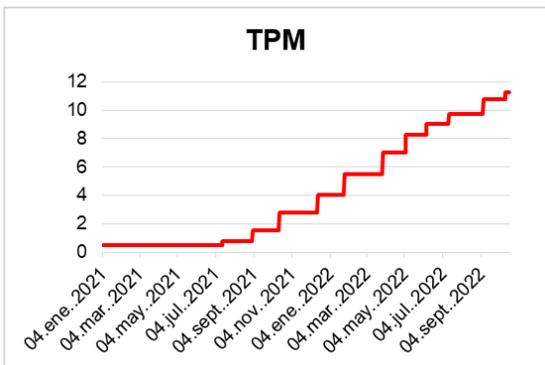
gradualmente de lo anticipado, pero seguimos esperando una contracción de la actividad para final de este año y 2023. Por tanto, las expectativas de PIB para 2023 se han ajustado a la baja respecto al trimestre anterior hasta el -1,2%.

Las cifras de empleo del trimestre junio-agosto muestran una creación de empleo prácticamente nula y la tasa de empleo se sigue manteniendo muy por debajo de los niveles previos a la pandemia (55% vs 58% en agosto 2019). La participación laboral sigue siendo baja, por lo que la tasa de desempleo se ha mantenido algo por debajo del 8%. Una oferta laboral contenida y una demanda laboral en contracción sugieren que la creación de empleo a partir de ahora será muy limitada.



Las presiones inflacionarias siguen siendo elevadas, aunque hay signos incipientes de moderación. El IPC de septiembre estuvo en línea con lo estimado y la variación anual se redujo a 13,7%, la primera disminución desde principios de 2021. En las últimas semanas se han presentado nuevos choques que harán que la inflación caiga más lentamente de lo esperado (precio de los combustibles y depreciación del tipo de cambio). De esta forma, las estimaciones de inflación para 2022 cerrarían entre 12,5% y 13%.

El Banco Central puso fin a su programa de intervención cambiaria a fines de septiembre, dejando de operar en el mercado spot. Sin embargo, el Consejo anunció que continuaría con la renovación del stock de ventas de dólares a plazo hasta enero de 2023. Hacia adelante, la moneda local podría enfrentar una mayor depreciación debido a dos factores principales: el fortalecimiento del dólar global y la desaceleración económica en China impone un límite a la evolución del precio del cobre. Y en segundo lugar, el retiro del estímulo monetario en EE.UU. continúa siendo agresivo, y aun cuando las tasas locales han continuado subiendo, el diferencial de tasas ha tendido a moderarse.



Como resultado de estas mayores presiones inflacionarias y de una actividad que no se ha debilitado como se esperaba, el Banco Central continuó endureciendo la política monetaria. La tasa de política monetaria (TPM) inició una tendencia de alzas que la ubicó en 4% en diciembre de 2021 y ahora se ubica en 11,25%, con un último incremento de 50pb el 12 de octubre. El Banco Central dio una clara señal de neutralidad de sesgos, mencionando que esta sería su última alza en el ciclo de contracción de la política monetaria.

El Banco Central continuó endureciendo la política monetaria debido a la alta inflación y la actividad económica que no se ha debilitado como se esperaba. La tasa de política monetaria (TPM) inició una tendencia alcista que la ubicó en 4% en diciembre de 2021 y ahora se ubica en 11,25%, con el último incremento de 50pb el 12 de octubre de 2022. El Banco Central dio una clara señal de neutralidad de sesgos, mencionando que esta sería su última subida en el ciclo de ajuste de la política monetaria. Al mismo tiempo, el gobierno ha impuesto disciplina fiscal con un superávit fiscal de 1,6% esperado para este año. La política monetaria alta, el menor crecimiento y la austeridad fiscal deberían reducir la inflación y las tasas en 2023.

Resumen de datos económicos estimados:

	2020	2021	2022 (E)	2023 (E)
Cuentas nacionales				
PIB (var. real % a/a)	-6,0%	11,7%	2,25%	-1,2%
Demanda interna (var. real % a/a)	-9,3%	21,6%	2,5%	-3,4%
Consumo total (var. real % a/a)	-7,2%	18,2%	2,8%	-3,1%
Consumo privado (var. real % a/a)	-8,0%	20,3%	2,3%	-4,4%
Consumo público (var. real % a/a)	-4,0%	10,3%	4,9%	2,0%
Formación capital fijo (var. real % a/a)	-9,3%	17,6%	-1,9%	-4,4%
Exportaciones (var. real % a/a)	-1,1%	-1,5%	0,9%	1,3%
Importaciones (var. real % a/a)	-12,7%	31,3%	1,9%	-6,2%
Mercado Monetario y Cambiario				
Inflación del IPC	3,0%	7,2%	12,7%	6,2%
Inflación UF	2,7%	6,6%	13,3%	6,3%
Tipo de cambio CLP/US\$ (cierre año)	711	852	950	960
Tasa de política monetaria (cierre año)	0,5%	4,0%	11,25%	7,0%
Política Fiscal				
Gasto público	11,0%	31,6%	-24,0%	4,2%
Balance del Gobierno Central (% PIB)	-7,3%	-7,7%	1,6%	-2,7%

(E) Estimaciones del Departamento Estudios Banco Santander Chile

Convención Constitucional

La incertidumbre política interna sigue siendo elevada, aunque ha tendido a disminuir tras los resultados del referéndum de septiembre, con una clara victoria del rechazo. El Gobierno y el Congreso han iniciado la construcción de un nuevo acuerdo político para reiniciar el proceso constituyente. Este proceso debería tener una elección de una nueva convención en abril de 2023 y un plebiscito de salida a finales de 2023.

Reforma Tributaria

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

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

Ley Fintech

El miércoles 12 de octubre fue despachada por la cámara de diputados la Ley Fintech que fue aprobada por una importante mayoría. Esta Ley pone al día la regulación de la industria financiera debido a que se reconoce la existencia de nuevos modelos de negocios en base a la tecnología. El proyecto incorpora al perímetro regulatorio de la CMF nuevos actores tecnológicos como el crowdfunding, los sistemas alternativos de transacción, las asesorías crediticias o de inversión y la intermediación de instrumentos financieros, entre otros. Se establecen, además, las reglas del sistema de finanzas abiertas u open finance. Los consumidores serán dueños de su información financiera, y se define como obligación a las instituciones financieras de compartir dichos datos –previo consentimiento del cliente- de manera expedita, estandarizada y segura, multiplicando las posibilidades de desarrollo de nuevos productos y servicios a la medida de cada persona.

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 reguladas, tales como cooperativas y cajas de compensación, aceptar depósitos a plazo. Las principales autoridades que regulan las instituciones financieras en Chile son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central. Los bancos chilenos están sujetos principalmente a la Ley General de Bancos, y secundariamente, en la medida que no sea incompatible con este estatuto, a las disposiciones de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que rige las sociedades anónimas, salvo ciertas disposiciones que expresamente excluyen.

Para obtener más información sobre la regulación y supervisión de nuestro Banco, consulte la Sección 2 de nuestro Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia del 1T22.

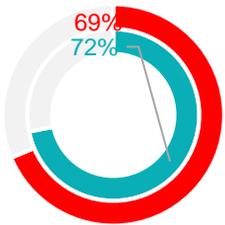
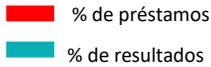
Para más información sobre la Ley General de Bancos haga clic [aquí](#).

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

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

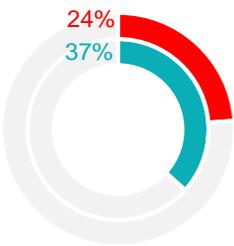
Sección 3: Información por segmento

Descripción de segmentos



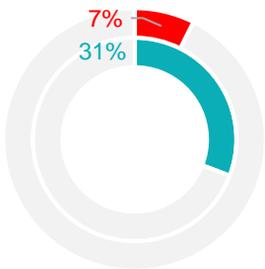
Banca Retail (Individuos y PYMEs)

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



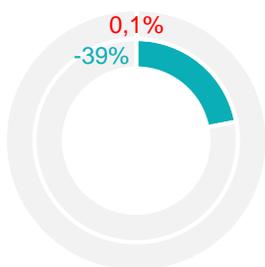
Empresas e Institucionales (BEI)

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



Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

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



Actividades Corporativas ("Otros")

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

Resultados por segmento

Información financiera contable:

Al 30 de septiembre de 2022

	Retail	BEI	SCIB	Total segmentos
Ingresos netos de intereses y reajustes ¹	847.627	289.530	107.885	1.245.042
Variación A/A	8,9%	18,2%	52,6%	13,8%
Ingresos netos por comisiones	240.040	45.892	27.779	313.710
Variación A/A	21,6%	25,9%	30,1%	22,9%
Resultado financiero neto	26.397	16.595	119.029	162.020
Variación A/A	5,1%	32,5%	39,7%	31,9%
Total ingresos	1.114.064	352.016	254.693	1.720.773
Variación A/A	11,3%	19,8%	43,7%	16,9%
Provisiones por riesgo de crédito	(199.386)	(37.233)	(8.202)	(244.822)
Variación A/A	41,2%	(17,0%)	(251,9%)	35,5%
Ingreso operacional neto de segmentos de negocio	914.678	314.783	246.491	1.475.951
Variación A/A	6,4%	26,4%	34,9%	14,3%
Gastos operativos²	(476.359)	(79.841)	(66.124)	(622.324)
Variación A/A	3,4%	18,8%	18,2%	6,6%
Contribución neta de segmentos de negocio	438.319	234.941	180.367	853.627
Variación A/A	9,8%	29,2%	42,3%	20,6%

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

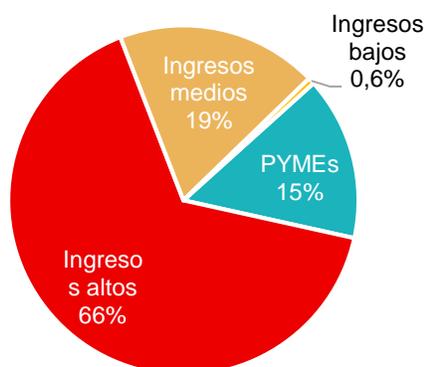
Banca Retail

Información financiera contable:

ACTIVIDAD

\$mm	sep-22	sep-22/dic-21	T/T
Préstamos	26.726.172	3,7%	1,5%
Depósitos	13.520.067	-8,5%	-2,5%

COMPOSICIÓN DE COLOCACIONES



Actividad comercial:

Santander busca crecer en la banca retail de una manera responsable, con un enfoque en sustentabilidad a nuestros clientes, individuos y PYMES. Un 77% de los préstamos a individuos va a personas de ingresos altos, sin embargo, el Banco tiene una estrategia innovadora para los ingresos masivos. Nuestro Programa Life, orientada a los ingresos masivos donde ganan méritos por su comportamiento financiero sigue ganando popularidad. En el tercer trimestre de este año se abrieron 63.564 cuentas corrientes un aumento del 3,1% T/T. Por el lado de Superdigital, también continúa ganando fuerza, entregando una alternativa atractiva para los chilenos semi o no-bancarizados. A finales de septiembre 2022, teníamos cerca de 364.834 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. Por último, el total de clientes continua creciendo, en especial los clientes activos, quienes crecen un 9,7% A/A.

Las colocaciones de la Banca Retail crecieron 3,7% comparado con el 31 de diciembre de 2021 y 1,5% respecto al trimestre anterior. Los créditos hipotecarios continuaron aumentando 3,7% T/T, impulsados por el aumento en el valor de la UF mientras que la originación de nuevas hipotecas va a la baja producto de las altas tasas y la alta inflación. Los créditos automotrices continúan creciendo a pero a un menor ritmo aumentando 2,7% en el trimestre. Lo anterior es contrarrestado por un menor dinamismo en el resto de productos de consumo y una caída en los préstamos a pymes.

Por otro lado, los depósitos en este segmento disminuyeron 8,5% comparado con el 31 de diciembre de 2021 y un 2,5% T/T ya que los depósitos a la vista continúan cayendo producto de del drenaje de liquidez de nuestros clientes luego de la fuerte entrada durante la pandemia por ayudas estatales y retiros de los fondos de pensiones.

Desempeño:

La contribución neta de banca minorista aumentó 9,8% A/A. El margen aumentó 8,9% A/A debido a una mejor mezcla de fondeo y crecimiento en colocaciones. Las comisiones en este segmento aumentaron fuertemente este trimestre, un 21,6% A/A, lideradas por las comisiones por tarjetas debido al mayor uso y al aumento de la base de clientes, como así también por las comisiones generadas por Getnet. Las provisiones aumentan 41,2% A/A, sin incluir las provisiones

RESULTADOS

\$mm	sep-22	A/A	3T22	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	847.627	8,9%	280.689	-1,3%
Comisiones	240.040	21,6%	92.262	24,9%
Trx finan.	26.397	5,1%	9.487	21,4%
Total ingresos	1.114.063	11,3%	382.439	4,5%
Provisiones	-199.386	41,2%	-60.302	-16,6%
Ingresos op. Netos	914.678	6,4%	322.137	9,6%
Gastos	-476.359	3,4%	-163.276	0,5%
Contrib. Neta	438.319	9,8%	158.861	21,0%

adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año y la normalización de la calidad de los activos de nuestros colocaciones de consumo e hipotecarios luego de niveles históricamente bajos de cartera vencida debido al aumento de liquidez de nuestros clientes en periodos recientes. Los costos operativos aumentaron controladamente un 3,4% A/A ya que el Banco continúa en su transformación digital, generando mayores eficiencias operativas. Esto ya que el efecto de una mayor inflación y la depreciación del peso chileno, presionan fuertemente nuestros costos con proveedores, así como mayores costos de comercialización relacionados con nuestros nuevos productos.

Comparado con el 2T22, la contribución neta de la banca minorista aumenta un 21,0% T/T. El margen disminuye un 1,3% T/T principalmente producto del traspaso entre depósitos a la vista a plazo, donde hemos visto un fuerte interés de los clientes por este producto dada las altas tasas. Las comisiones de este segmento aumentan en el trimestre 24,9% producto de mayores comisiones en casi todas las líneas, especialmente en las comisiones de tarjetas y de Getnet. Las provisiones aumentaron 16,6% T/T, que no incluyen las provisiones adicionales, debido al crecimiento de la cartera en el año y la normalización de la calidad de los activos de las colocaciones de consumo e hipotecarios luego de niveles históricamente bajos de cartera vencida debido al aumento de la liquidez de nuestros clientes en periodos recientes. Los costos de operación aumentaron levemente un 0,5% T/T a pesar de las fuertes presiones inflacionarias.

Banca de Empresas e Institucionales (BEI)

Información financiera contable:

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$mm	sep-22	sep-22/ dic-21	T/T	\$mm	sep-22	A/A	3T22	T/T
				Ingresos netos de intereses y reajustes	289.530	18,2%	99.659	4,1%
				Comisiones	45.892	25,9%	15.701	9,4%
				Trx finan.	16.595	32,5%	6.437	14,7%
				Total ingresos	352.016	19,8%	121.797	5,3%
				Provisiones	-37.233	-17,0%	-13.150	-30,4%
				Ingresos op. Netos	314.783	26,4%	108.647	12,3%
				Gastos	-79.841	18,8%	-27.613	0,5%
				Contrib. Neta	234.942	29,2%	81.034	17,7%

Actividad comercial:

La cartera de colocaciones de este segmento creció 8,9% comparado con el 31 de diciembre de 2021 y un 2,1% T/T, impulsada por una mayor actividad económica, especialmente en los sectores vinculados al comercio exterior. Los depósitos a la vista y a plazo disminuyeron 4,6% desde el 31 de diciembre de 2021 y 1,8% T/T debido a que el exceso de liquidez de estos clientes continúa drenándose. El enfoque de este segmento es centrarse en la rentabilidad total del cliente, en las actividades crediticias y no crediticias. Financiamiento verde también ha sido un foco con \$ 47 billones en créditos verde otorgado durante 2022.

Desempeño:

La contribución neta de BEI aumentó 29,2% A/A, con un aumento de los ingresos totales de 19,8% debido a un crecimiento de 18,2% en el margen producto de un mejor spread en las fuentes de financiamiento. Adicionalmente, las comisiones aumentaron un 25,9% en línea con la mayor actividad de los clientes en pagos y comercio exterior así como leasing, factoring y estructuración de operaciones. Las provisiones en este segmento disminuyeron 17,0% A/A debido a la liberación de provisiones para clientes particulares que han disminuido su riesgo o pagado su deuda así como la recuperación de deuda castigada, compensada por mayores castigos. Los gastos aumentaron un 18,8% principalmente por los mayores gastos tecnológicos que se ven afectados por la depreciación del peso chileno.

En el trimestre, la contribución neta de BEI aumenta 17,7% T/T, debido a que en primer lugar, los ingresos totales aumentan un 5,3% donde tanto el margen como las comisiones crecen a un buen ritmo. En segundo lugar, hay una menor constitución de provisiones que el trimestre anterior de un 30,4% debido a una situación particular del trimestre anterior por un deterioro en el comportamiento de pago de algunos clientes. Los gastos operacionales aumentan levemente un 0,5% T/T.

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB)

Información financiera contable:

ACTIVIDAD				RESULTADOS				
\$mm				sep-22	A/A	3T22	T/T	
\$mm	sep-22	sep-22/ dic-21	T/T	Ingresos netos de intereses y reajustes	107.885	52,6%	36.792	-1,4%
Préstamos	2.893.236	28,0%	6,6%	Comisiones	27.779	30,1%	11.515	39,4%
Depósitos	7.833.610	30,3%	17,7%	Trx finan.	119.029	39,7%	43.107	26,8%
				Total ingresos	254.693	43,7%	91.413	14,9%
				Provisiones	(8.202)	-251,9%	(583)	-92,0%
				Ingresos op. Netos	246.491	34,9%	90.830	25,7%
				Gastos	(66.124)	18,2%	(22.739)	2,9%
				Contrib. Neta	180.367	42,3%	68.091	35,8%

Actividad comercial:

Durante el trimestre, la demanda de créditos continúa creciendo a pesar de las tendencias de un inicio de contracción económica, principalmente por un mercado local de renta fija que no ha vuelto a su 100%. Con esto, la cartera creció 28,0% desde el 31 de diciembre de 2021 y 6,6% T/T. Los depósitos aumentaron 30,3% desde el 31 de diciembre de 2021 y 17,7% T/T debido a una mayor demanda de depósitos a plazo en UF considerando mayores tasas y el valor de la UF.

Desempeño:

Los ingresos totales de este segmento aumentaron 43,7% A/A, impulsados por un aumento general en el negocio de este segmento. Los ingresos netos por intereses y reajustes aumentaron 52,6% A/A debido al aumento de las colocaciones, en particular de comercio exterior, y a un mejor margen en sus fuentes de financiamiento. También destaca el incremento interanual de los ingresos de tesorería de clientes del 39,7% y del 30,1% en las comisiones. Las provisiones disminuyeron 251,9% A/A a pesar del incremento en los volúmenes de colocaciones debido a que un cliente particular mejoró su comportamiento de pago y se vendieron un par de colocaciones liberando provisiones. Los gastos aumentaron 18,2% debido a una mayor inversión en las tecnologías que atienden a este segmento y a una mayor inflación y actividad comercial.

Los ingresos totales de este segmento aumentan 14,9% T/T, impulsados por buenos crecimientos en las comisiones con un 39,4% y los ingresos de tesorería con un 26,8%. Las provisiones en el trimestre disminuyen 92% ya que en el trimestre anterior hubo un deterioro general en el comportamiento de pago. Los gastos en el trimestre aumentaron 2,9%, demostrando un buen control de costos al estar por debajo de la inflación.

Actividades corporativas

Información financiera contable:

RESULTADOS				
§mm	sep-22	A/A	3T22	T/T
Ingresos netos de intereses y reajustes	76.366	(61,9%)	(53.284)	-147,3%
Comisiones	(14.751)	769,2%	(12.487)	641,1%
Trx finan.	(1.290)	(95,5%)	2.443	-148,7%
Total ingresos	60.325	(64,5%)	(63.328)	-159,7%
Provisiones	(8.621)	(89,4%)	(16.805)	-328,5%
Ingresos op. Netos	51.704	(41,6%)	(80.133)	-170,7%
Gastos	(15.254)	76,5%	(6.968)	61,8%
Contrib. Neta	36.450	(54,4%)	(87.101)	-179,9%

Comentarios sobre el resultado:

Las actividades corporativas del Banco aportaron \$36.450 millones a los resultados en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, lo que representa una disminución de 54,4% respecto al mismo periodo del año anterior. Esto se debió principalmente a un menor margen ya que durante el período recibimos menores ingresos por intereses y reajustes debido a un aumento en el costo de fondeo administrado por el ALCO y menor arrastre obtenido sobre la cartera de inversiones mantenidas para cobrar.

En el 3T22 la contribución neta del centro corporativo disminuye 179,9% principalmente por una disminución de 147,3% en los ingresos por intereses y reajustes debido a que en el trimestre tuvimos una menor inflación respecto al trimestre anterior, como así también un entorno con tasas que continúan al alza lo cual ha estrechado el arrastre obtenido sobre la cartera de inversión mantenida para cobrar y un aumento en los costos de fondeo.

Sección 4: Balance y resultados

Balance

Crecimiento de colocaciones liderado por empresas corporativas

Las colocaciones totales aumentaron 1,8% T/T y 6,3% desde el 31 de diciembre de 2021. El crecimiento de las colocaciones se debe principalmente por las ganancias por conversión producidas por la alta inflación en el trimestre (+3,5%) sobre las colocaciones denominadas en UF y las ganancias por conversión producidas por la depreciación del peso chileno frente al US\$ (5,1% T/T) para préstamos denominados en moneda extranjera. Aproximadamente el 20% de nuestra cartera de créditos comerciales está denominado en moneda extranjera, principalmente dólares americanos y el 50% de nuestros créditos están denominados en UF, principalmente créditos hipotecarios y unos créditos comerciales. Por otro lado, préstamos automotrices, de alta rendimiento, continúan creciendo un 2,7% T/T, contrarrestando en parte el decrecimiento en saldos de consumo.

Información financiera contable:

Colocaciones por segmento

(\$mm)	Acumulado			Var %	
	sep-22	jun-22	dic-21	sep-22/ dic-22	sep-22/ jun-22
Consumo	5.044.757	5.100.573	4.999.247	0,9%	(1,1%)
<i>Santander Consumer</i> <i>(préstamos de autos)</i>	858.391	836.060	723.075	18,7%	2,7%
<i>Otros préstamos de consumo</i>	4.186.366	4.264.513	4.276.172	(2,10%)	(1,83%)
Hipotecario	15.270.088	14.723.306	13.876.175	10,0%	3,7%
PYMES	3.913.048	4.079.696	4.645.806	(15,8%)	(4,1%)
Banca Retail¹	26.726.172	26.329.088	25.784.719	3,7%	1,5%
Banca de Empresas e Institucionales (BEI)	9.270.889	9.077.013	8.511.500	8,9%	2,1%
Corporate & Investment banking (SCIB)	2.893.236	2.713.772	2.260.031	28,0%	6,6%
Otros²	33.726	112.289	72.454	(53,5%)	(70,0%)
Total^{3 4}	38.924.022	38.232.162	36.628.704	6,3%	1,8%

1. Incluye préstamos de consumo, hipotecario y otros préstamos comerciales a individuos y préstamos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Ver Nota 11 de los estados financieros.
2. Otros incluyen otros préstamos no segmentados, interbancarios y préstamos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Ver Nota 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, el segmento SCIB continua creciendo en un 6,6% T/T y un 28,0% desde el 31 de diciembre de 2021 debido a que las grandes empresas buscaron financiamiento a través de préstamos corporativos debido a que el mercado local de renta fija aún no ha vuelto en su totalidad, luego de los retiros de los fondos de pensiones. Este crecimiento también estuvo influenciado por las ganancias por conversión provocadas por la depreciación del peso y la alta tasa de inflación en el trimestre. Estos factores también impulsaron el crecimiento crediticio en nuestro segmento de mercado medio (BEI), que aumentó un 2,1% T/T y un 8,9% desde el 31 diciembre 2021. Nuestra estrategia con estos segmentos sigue centrándose en la rentabilidad general de estos clientes, concentrándose en actividades no crediticias como cash management y los productos de tesorería.

Las colocaciones de banca retail crecieron 1,5% T/T y 3,7% desde el 31 de diciembre de 2021. Los créditos de consumo disminuyen 1,1% T/T y un leve aumento de 0,9% comparado con el cierre de 2021. Esto fue impulsado por un aumento de 18,7% en el año por Santander Consumer, nuestra subsidiaria que vende créditos automotrices. La originación de nuevos préstamos hipotecarios ha caído a medida que la inflación y las tasas se mantienen altas. En cuanto a las pymes, la demanda de nuevos préstamos sigue siendo moderada después de un fuerte aumento en 2020 y 2021 para los programas de préstamos Fogape y Fogape Reactiva, dado lo anterior en términos de saldo, el segmento pyme disminuye un 4,1% T/T.

Inversiones financieras

Información financiera contable:

Inversiones financieras (\$mn)	Acumulado			Var %	
	sept-22	jun-22	dic-21	sept-22/dic-21	sept-22/jun-22
Negociación	224.328	83.899	73.347	205,8%	167,4%
Disponible para la venta	5.745.250	6.020.627	5.900.796	(2,6%)	(4,6%)
Mantenidas hasta el vencimiento	4.821.429	4.581.663	4.691.730	2,8%	5,2%
Total	10.791.007	10.686.189	10.665.873	1,2%	1,0%

Durante el trimestre el Banco ha comprado pagarés al Banco Central, aprovechando la suba de la tasa para mejorar la rentabilidad del portafolio de inversiones. Esto impulsó el incremento de 1.0% T/T en nuestro portafolio de inversiones financieras. Es importante señalar que nuestro portafolio de inversiones financieras está compuesto únicamente por HQLA como bonos y notas del Banco Central, bonos soberanos de Chile y bonos del Tesoro de Estados Unidos.

Además, la utilización de las líneas de crédito del Banco Central también nos obliga a apartar garantías. Los instrumentos utilizados como garantía de las líneas del Banco Central y de la reserva técnica han sido préstamos de alta calificación y bonos del Banco Central. Como resultado de estos factores, en 2021, en PCGA chileno y en línea con la NIC 39, el Banco reclasificó Ch\$4.700 millones de activos disponibles para la venta (AFS) al portafolio de inversiones Mantenido hasta el Vencimiento (HTM). Los instrumentos incluidos como HTM están siendo utilizados como garantía de las líneas de Crédito del Banco Central con vencimiento similar a cuatro años y como reserva técnica en el Banco Central.

Depósitos totales aumentan 2,4% en el trimestre. Los clientes cambian de depósitos a la vista a plazo fijo a medida que las tasas suben

Información financiera contable:

Financiamiento

(\$mm)	Acumulado			Var %	
	sept-22	jun-22	dic-21	sept-22/dic-21	sept-22/jun-22
Depósitos a la vista	14.512.729	15.725.629	17.900.938	(18,9%)	(7,7%)
Depósitos a plazo	13.776.219	11.893.299	10.131.055	36,0%	15,8%
Depósitos totales	28.288.948	27.618.928	28.031.993	0,9%	2,4%
Corretaje de Fondos mutuos ¹	8.362.061	8.012.866	7.891.967	6,0%	4,4%
Bonos ²	9.288.174	9.311.347	8.989.528	3,3%	(0,2%)
Líneas del Banco Central	5.302.180	5.400.839	5.611.439	(5,5%)	(1,8%)

Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) ³	198,6%	153,3%	148,9%
Ratio de financiación estable neta (RFEN) ³	115,6%	108,5%	110,8%

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

Durante el trimestre, el Banco Central continuó elevando la tasa de política monetaria (TPM) de 9,0% a 10,75% al cierre de septiembre (actualmente en 11,25%). Esperamos que ya ha terminado el ciclo de alzas de la TPM.

Este aumento en las tasas tuvo un impacto directo en nuestra mezcla de fondeo. Los depósitos totales del Banco aumentaron 2,4% T/T y 0,9% comparado con el 31 de diciembre de 2021. También, los depósitos a la vista disminuyeron 7,7% T/T y 18,9% comparado con el 31 de diciembre de 2021 debido a que el aumento en las tasas llevó a nuestros clientes a cambiarse a depósitos a plazo más atractivos que crecieron 15,8% T/T, especialmente en depósitos en UF de nuestros clientes corporativos.

Los bonos aumentaron 3,3% en comparación con el 31 de diciembre de 2021 y disminuyeron un 0,2% en el trimestre. En 2022 el Banco ha emitido bonos corrientes por US\$ 30.000.000 y JPY 3.000.000.000, aprovechando las oportunidades atractivas en los mercados para nuestra base de fondeo.

Ratio BIS en 16,8%. Capital básico llega a 10,1% y el ROE 25,9% en el 9M22

Información financiera contable:

Patrimonio

(\$mm)	Acumulado			Var. %	
	sept-22	jun-22	dic-21	sept-22/dic-21	sept-22/jun-22
Capital	891.303	891.303	891.303	--%	--%
Reservas	2.815.170	2.871.772	2.557.816	10,1%	(2,0%)
Cuentas de valoración	(370.585)	(520.608)	(354.364)	4,6%	(28,8%)
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de periodos anteriores	42.837	(13.765)	0	--%	(411,2%)
Utilidad del periodo	706.849	521.257	778.933	(9,3%)	35,6%
Provisión para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.	(223.141)	(161.539)	(238.771)	(6,5%)	38,1%
Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	3.862.433	3.588.420	3.634.917	6,3%	7,6%
Interés no controlador	106.569	102.293	94.360	12,9%	4,2%
Total patrimonio	3.969.002	3.690.712	3.729.277	6,4%	7,5%

El patrimonio neto totalizó \$ 3.969.002 millones al 30 de septiembre de 2022, un aumento de 7,5% T/T y 6,4% en comparación con el 31 de diciembre de 2021, principalmente por el aumento de utilidad del periodo que ha aumentado un 35,6% en el trimestre y una menor pérdida de las cuentas de valoración, disminuyendo un 28,8% en el trimestre debido a un mejor resultado de las coberturas de inflación debido a que los niveles de breakeven de inflación disminuyeron. El ROAE del Banco fue de 20,4% en 3T22 comparado con 31,7% en 2T22 y alcanzó un ROAE acumulado a la fecha de 25,9% comparado con un ROAE de 22,5% acumulado en el año de 2021.

Información financiera no contable:

Adecuación de capital¹

(\$mm)	YTD			Var. %	
	sept-22	jun-22	dic-21	sept-22/dic-21	sept-22/jun-22
Capital básico	3.969.002	3.690.712	3.494.580	13,6%	7,5%
AT1	1.064.596	1.023.706	971.832	9,5%	4,0%
Tier I	5.033.598	4.714.419	4.466.412	12,7%	6,8%
Tier II	1.546.571	1.499.637	1.310.419	18,0%	3,1%
Capital regulatorio	6.580.169	6.214.056	5.776.831	13,9%	5,9%
Activos ponderados por riesgo de mercado	6.077.533	6.035.968	5.599.484	8,5%	0,7%
Activos ponderados por riesgo operacional	4.004.663	3.830.580	3.316.895	20,7%	4,5%
Activos ponderados por riesgo de crédito	29.070.996	28.504.422	29.019.932	0,2%	2,0%
Activos ponderados por riesgo	39.153.192	38.370.970	37.936.332	3,2%	2,0%
Ratio de capital básico	10,1%	9,6%	9,2%		
Ratio Tier I	12,9%	12,3%	11,8%		
Ratio Tier II	4,0%	3,9%	3,5%		
BIS ratio	16,8%	16,2%	15,2%		
Apalancamiento²	6,3%	5,8%	5,7%		
ROAE trimestral	20,4%	31,7%	26,7%		
ROAE acumulado	25,9%	28,7%	22,5%		

¹ Las cifras en la tabla arriba para el año 2021 no incluyen cambios del nuevo compendio de la CMF.

² Apalancamiento: Capital básico / Activos totales regulatorios, según cálculo de la CMF.

Los activos ponderados por riesgo (APR) aumentaron 3,2% comparado con el 31 de diciembre de 2021. Estamos buscando activamente a disminuir el riesgo de mercado a través del neteo y novación de nuestra cartera de derivados. Con el aumento en capital básico de 7,5% en el trimestre debido a los mayores resultados, nuestro índice de capital básico del Banco alcanzó el 10,1% y el ratio BIS III total alcanzó el 16,8% al cierre de septiembre de 2022.

Resultados

Ingresos por intereses y reajustes a septiembre 2022 aumentan 2,1% A/A

Información financiera contable:

Ingresos de intereses y reajustes

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	sep-22	sep-21	sep-22/ sep-21	3T22	2T22	3T21	3T22/ 3T21	3T22/ 2T22
Ingresos netos por intereses	472.274	1.101.051	(57,1%)	119.138	131.328	360.139	(66,9%)	(9,3%)
Ingresos netos por reajustes ¹	849.133	193.594	338,6%	244.717	398.757	77.008	217,8%	(38,6%)
Total ingresos netos por intereses y reajustes	1.321.407	1.294.645	2,1%	363.855	530.085	437.147	(16,8%)	(31,4%)

1. Los ingresos netos de activos y pasivos indexado a la inflación (UF)

Información financiera no contable:

Indicadores del Margen

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	sep-22	sep-21	sep-22/ sep-21	3T22	2T22	3T21	3T22/ 3T21	3T22/ 2T22
Activos generadores promedios	47.472.563	42.391.535	12,0%	48.869.125	47.228.915	43.656.767	11,9%	3,5%
Préstamos promedios	37.639.753	34.723.009	8,4%	38.313.718	37.470.231	35.275.940	8,6%	2,3%
GAP UF promedio ¹	8.451.824	6.112.175	38,3%	7.777.343	9.459.309	6.676.629	16,5%	(17,8%)
Tasa activos generadores ²	8,4%	5,1%		9,2%	9,4%	5,1%		
Costo de fondos ³	4,8%	0,7%		6,4%	5,1%	1,0%		
MIN⁴	3,7%	4,1%		3,0%	4,5%	4,0%		
Var. UF ⁵	10,5%	3,5%		3,5%	4,3%	1,3%		
TPM	10,8%	1,5%		10,8%	9,0%	1,5%		

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

2. Ingresos por intereses divididos por activos generadores promedios.

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

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

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

Los ingresos por intereses y reajustes netos (NII) acumulados a septiembre 2022 aumentaron un 2,1% respecto al mismo periodo del 2021. Este incremento en el NII fue por una mayor inflación como así también por una mayor tasa de los activos generadores promedio producto de mayor inflación y mayor spread ganado sobre créditos y depósitos a la vista. Esto ha sido parcialmente compensado por mayores costos de fondeo a medida que aumenta la TPM y un menor arrastre obtenido sobre nuestras inversiones financieras a tasa fija.

Para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, la variación de la UF alcanzó un 10,5% frente al 3,5% del mismo periodo en 2021. Dadas estas condiciones, el Banco aumentó activamente la diferencia entre los activos generadores de interés indexados a la UF y los pasivos indexados a la UF, que alcanza \$8.451.824 millones promedio a septiembre 2022. Esto impulsa el ingreso neto por reajustes, con un alza de 338,6%% al cierre de septiembre 2022 comparado al mismo periodo del año anterior. Esto fue parcialmente compensado por el entorno de tasas de interés más altas.

Esto fue parcialmente compensado por el entorno de tasas de interés más altas. En el tercer trimestre de 2022, el Banco Central continuó endureciendo la política monetaria, aumentando la TPM en dos ocasiones, alcanzando 10,75% al cierre de septiembre frente al 1,5% en septiembre 2021. El Banco tiene una duración más corta de los pasivos que devengan intereses que los activos que devengan intereses y, por lo tanto, cuando las tasas suben abruptamente, nuestros pasivos se revalorizan más rápido que nuestros activos, empujando los márgenes a la baja. El margen de intereses netos disminuyó un 57,1% en los 9M22 en comparación con los 9M21. Los pasivos del Banco generalmente se revalúa a una tasa más rápida que nuestros activos, por lo tanto, a medida que la TPM aumenta, nuestro margen de interés neto se contrae en igualdad de condiciones. Por todo lo anterior, el MIN alcanzó 3,7%, inferior al 4,1% a septiembre de 2021.

En el 3T22, el total neto de ingresos de intereses y reajustes disminuye 31,4% T/T y 16,8% A/A. La variación de la inflación medida por la variación de la UF fue de 3,5% en el trimestre frente a 4,3% en el 2T22 y 1,3% en el 3T21. Dado la menor inflación respecto junto con mayores tasa de corto plazo, el MIN disminuyó a 3.0% en 3T22.

En octubre, el Banco Central elevó la TPM a 11,25%, lo que debería continuar presionando a la baja el MIN. Además, la inflación en UF comenzó a desacelerarse en comparación a los trimestres anteriores. Por esta razón, nuestra expectativa de MIN para el año completo ahora es de 3,3% y 3.0% en 2023.

Costo de crédito en 0,9% y cobertura en 199,6% a medida que la calidad de los activos empieza a normalizarse.

Información financiera contable:

Provisiones

\$ millones	Acumulado			Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/ Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/ 3T21	3T22/ 2T22
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes ¹	(280.918)	(238.423)	17,8%	(78.223)	(116.081)	(69.420)	12,7%	(32,6%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito ²	(38.060)	(78.813)	(51,7%)	(33.263)	(1.879)	(33.999)	(2,2%)	1670,2%
Provisiones brutas	(318.977)	(317.236)	0,5%	(111.486)	(117.960)	(103.419)	7,8%	(5,5%)
Recuperación de créditos castigados	65.889	55.687	18,3%	20.643	27.146	20.013	3,1%	(24,0%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(355)	(657)	(46,0%)	1	(341)	(732)	--%	--%
Gasto por pérdidas crediticias	(253.444)	(262.206)	(3,3%)	(90.842)	(91.155)	(84.138)	8,0%	(0,3%)

1. Incluye castigos

2. Incluye provisiones adicionales y provisiones para créditos contingentes

Información financiera no contable:

Indicadores calidad de los activos y costo de crédito

	Acumulado		Trimestral		
	Sept-22	Sept-21	3T22	2T22	3T21
Costo de crédito ¹	0,90%	1,01%	0,95%	0,97%	0,95%
Ratio de pérdida esperada (LLA / colocaciones totales)	2,6%	2,6%	2,6%	2,7%	2,6%
Ratio de morosidad (Morosidad a más de 90 días / colocaciones totales)	1,7%	1,2%	1,7%	1,5%	1,2%
Ratio de cartera deteriorada (cartera deteriorada / colocaciones totales)	4,4%	4,7%	4,4%	4,7%	4,7%
Cobertura de morosidad²	199,6%	259,4%	199,6%	227,8%	259,4%

1. Gasto por pérdidas crediticias anualizadas dividido por colocaciones promedios

2. Provisiones en balance incluyendo provisiones adicionales sobre cartera morosa

Durante la pandemia de Covid-19, la calidad de los activos se benefició de las ayudas estatales y los retiros de los fondos de pensiones, lo que llevó a una evolución positiva de la calidad de los activos. A medida que la economía se ralentiza y el exceso de liquidez de los hogares vuelve a los niveles normales, los niveles de calidad de los activos también deberían volver gradualmente a los niveles previos a la pandemia. Esto fue visible en el 9M22 y el índice de morosidad mayor a 90 días aumentó de 1,5% en el 2T22 a 1,7% en el 3T22. deteriorados Es importante señalar que el índice de cartera deteriorada, que incluye las carteras con 90 días o más de mora y las carteras que han sido renegociadas, disminuyó de 4,7% en el 3T21 y 2T22 a 4,4% en el 3T22. Como resultado, el índice de pérdida esperada (provisiones por riesgo de crédito sobre el total de colocaciones) se mantuvo estable en 2,6% en el 3T22.

Las provisiones para riesgos de crédito totalizaron \$253.433 millones en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, una disminución de 3,3% con respecto al mismo período de 2021, mientras que el costo de crédito disminuyó levemente desde 1,0% en 9M21 a 0,9% en 9M22. Esta disminución se explica por la menor constitución de provisiones voluntarias desde \$ 72.000 millones en 9M21 comparado con Ch\$ 35.000 millones en el mismo periodo de 2022.

En el trimestre las provisiones por riesgo de crédito aumentaron 8,0% frente al 3T21 y disminuyeron 0,3% frente al 2T22. Las provisiones por riesgo de crédito para bancos y préstamos y cuentas por cobrar a clientes aumentaron 12,7% A/A y disminuyeron 32,6% T/T debido a las mejoras en el índice de cartera deteriorada. En el trimestre, el Directorio del Banco constituyó \$35 mil millones en provisiones adicionales voluntarias en el trimestre considerando la menor actividad económica esperada, especialmente en 2023. Con estos resultados, el costo del crédito en el 3T22 alcanzó 0,95% comparado con 0,87% en 2T22 y 0,95% en 3T21. Esperamos que el costo del riesgo para todo el año 2022 esté en el rango de 0,9%-1,0%. El índice de cobertura de cartera de morosidad, incluyendo provisiones voluntarias, alcanzó 199,6% en el 3T22, incluyendo Ch\$293 mil millones en provisiones voluntarias dispuestas por nuestro Directorio en 2020-2022.

Información financiera contable:

Provisiones de riesgo de crédito por producto

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/ Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/ 3T21	3T22/ 2T22
Consumo	(143.464)	(45.830)	213,0%	(88.129)	(47.436)	(4.410)	1898,4%	85,8%
Comercial	(64.214)	(201.186)	(68,1%)	10.394	(36.640)	(78.905)	--%	--%
Hipotecario	(45.765)	(15.190)	201,3%	(13.107)	(7.080)	(823)	1492,6%	85,1%
Provisiones por riesgo de crédito	(253.444)	(262.206)	(3,3%)	(90.842)	(91.155)	(84.138)	8,0%	(0,3%)

Las provisiones por riesgo de crédito de préstamos de consumo aumentaron 213,0% en el 9M22 en comparación con el mismo período de 2021. El ratio de morosidad de consumo aumentó de 0,8% en septiembre de 2021 a 1,6% en septiembre de 2022, lo que resultó en una disminución de la cobertura de 703,2% a 428,1%. El aumento de la morosidad en los préstamos al consumo se relaciona principalmente con los niveles de liquidez de los hogares que regresan gradualmente a los niveles posteriores a la pandemia y una economía más débil. Esto ha afectado principalmente a clientes que ya estaban deteriorados antes de la pandemia. Con el fin de las ayudas estatales y los retiros de fondos de pensiones, los préstamos de estos clientes se han vuelto morosos a un ritmo mayor. Mientras tanto, la cartera deteriorada total de consumo sigue con una tendencia favorable llegando a 3,2% en septiembre de 2022, por debajo del 3,5% de septiembre de 2021 debido a que menos clientes pidieron reestructuración de créditos

y, con la aprobación del Directorio, \$8.000 millones de provisiones voluntarias fueron establecidas para aumentar la cobertura de la cartera de consumo considerando las expectativas de tendencias económicas más débiles en 2023. En adición, en Septiembre 2022 el Directorio aprobó traspasar la cantidad de \$120.000 millones desde provisiones voluntarias de la cartera comercial a provisiones voluntarias de la cartera de consumo, en cuatro cuotas iguales de \$30.000 millones, la primera de ellas en septiembre de 2022.

Comparado con el 2T22, las provisiones netas para créditos de consumo aumentaron 85,8% en el 3T22 y 1898,4% con respecto al 3T21. Las provisiones de consumo fueron impactado en el trimestre por las provisiones adicionales antes mencionado.

El gasto de provisiones para préstamos comerciales disminuyó 68,1% en los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, en comparación con el mismo período en 2021 con el índice de morosidad comercial aumentando levemente de 1,7% en el 9M21 a 2,2% en el 9M22 y el índice deteriorado del préstamo comercial aumentó marginalmente de 6,3% en 9M21 a 6,4% en 9M22. Además en 9M21, se constituyó unos \$72.000 millones en provisiones voluntarias mientras que en 9M22 hubo una transferencia neta de \$10.000 millones a provisiones voluntarias a la cartera de consumo que está reflejado en los gastos netos de provisiones de la cartera comercial. Con esto la cobertura de morosidad de esta cartera llegó a 206,3% a Septiembre de 2022.

En el 3T22, el total de provisiones para riesgos crediticios de créditos comerciales totalizó una reversión de \$10.394 millones en comparación con un gasto de provisión de \$36.640 millones en el 2T22. Esto se debió principalmente a la reclasificación de las reservas voluntarias para pérdidas crediticias comerciales a la cartera de consumo como se describe anteriormente. En el 3T22, la calidad de los activos de nuestros créditos comerciales se mantuvo estable. La tasa de mora comercial aumentó de 1,9% en el 2T22 a 2,2% en el 3T22, mientras que la tasa de cartera deteriorada se mantuvo estable en 6,4% en el mismo período.

Las provisiones netas de la cartera hipotecaria aumentaron un 201,3% en 9M22 respecto al mismo periodo de 2021. Comparado con el 2T22, las provisiones netas para créditos hipotecarios aumentaron 85,1% en el 2T22. Este aumento se debió principalmente a niveles anormalmente bajos de provisiones registrados en 2021, ya que la morosidad de los préstamos hipotecarios se vio muy favorecida en 2021 por los retiros de fondos de pensiones y las transferencias directas del Estado a los hogares. Como los niveles de liquidez de los hogares se han normalizado, la tasa de morosidad hipotecaria aumentó del 0,7% en 9M21 al 1,1% en 9M22. Por otro lado, el índice de deterioro de los créditos hipotecarios mejoró de 3,0% en los 9M21 a 2,5% en los 9M22. En el 3T22, el Directorio aprobó destinar \$7.000 millones en provisiones voluntarias para esta cartera considerando la desaceleración esperada de la actividad económica prevista para 2023. El índice de cobertura de mora hipotecaria se ubicó en 73,0% a septiembre de 2022.

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

Comisiones aumentan 17,9% respecto al mismo periodo en 2021, producto de una mayor base de clientes y uso de productos

Los ingresos por comisiones aumentaron 17,9% en los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 en comparación con el mismo período en 2021 y aumentaron 12,8% en el 3T22 en comparación con el 2T22 y 18,9% en comparación con 3T21. Las comisiones en el trimestre continuaron mostrando señales saludables de crecimiento impulsadas por el aumento de clientes y un mayor uso de productos.

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

Información financiera contable:

Comisiones por producto

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/3T21	3T22/2T22
Tarjetas	74.983	69.213	8,3%	26.749	22.735	24.181	10,6%	17,7%
Corretaje de fondos mutuos	41.896	35.103	19,4%	14.755	13.963	12.638	16,8%	5,7%
Corretaje de seguros	39.109	31.948	22,4%	14.209	13.957	11.175	27,2%	1,8%
Garantias	27.256	21.546	26,5%	9.890	9.025	3.558	178,0%	9,6%
Cobranzas	40.074	29.234	37,1%	13.408	12.616	16.637	(19,4%)	6,3%
Cuentas corrientes	37.887	28.752	31,8%	13.817	12.669	10.116	36,6%	9,1%
Getnet	17.073	3.221	430,1%	7.903	5.786	2.202	258,8%	36,6%
Prepago de créditos	8.899	13.398	(33,6%)	2.115	2.587	1.801	17,4%	(18,2%)
Otros	11.783	21.122	(44,2%)	4.144	1.484	7.638	(45,7%)	179,3%
Comisiones totales	298.960	253.536	17,9%	106.991	94.822	89.947	18,9%	12,8%

Las comisiones de tarjetas de crédito y débito aumentaron 8,3% en el 9M22 con respecto al mismo período de 2021, 10,6% en 3T22 comparado con 3T21 y 17,7% en el trimestre con respecto al 2T22 debido al crecimiento de nuestras tarjetas de débito Life y tarjetas prepago Superdigital, así como al mayor uso por parte de todos nuestros clientes usuarios de tarjetas. Es importante señalar que en febrero de este año se publicaron las nuevas tasas máximas de intercambio: 1,48% para tarjetas de crédito, 0,6% para tarjetas de débito y 1,04% para tarjetas prepago. El Banco estima que la implementación de estas tasas máximas tendrá un impacto negativo en esta línea de comisiones de aproximadamente \$29 mil millones en 2022 sin embargo, a la fecha, esto está siendo mitigado por el aumento en tarjetas y su uso.

Getnet, nuestro nuevo negocio de adquisiciones que se lanzó en el 1T21, ha seguido creciendo, llegando a más de 131.000 máquinas POS y proporcionando \$7.903 millones en ingresos por comisiones en el trimestre y \$17.073 millones en lo que va del año. En el segundo trimestre, Getnet ya está generando utilidades netas en solo un poco más de un año de su lanzamiento.

Las comisiones de cuentas corrientes aumentaron un 31,8% en el 9M22 respecto al mismo periodo de 2021 y un 36,6% en el 3T22 respecto al 3T21 y un 9,1% respecto al 2T22. El crecimiento en aperturas de cuentas continuó creciendo con fuerza durante el trimestre. A julio 2022 (último dato disponible), en los últimos doce meses, Santander Chile registró aperturas netas de cuentas de 476.186 frente a 1.147.817 aperturas netas del resto del sistema bancario. Esto indica que hasta julio de 2022, Santander Chile representó el 29,3% de todas las aperturas de cuentas en Chile. La participación general del mercado de cuentas corrientes aumentó a 28,9%, frente al 28,8% en julio de 2021. Además, esto incluye un fuerte aumento en la demanda de clientes de cuentas corrientes en dólares estadounidenses. Los clientes ahora pueden abrir digitalmente una cuenta corriente en dólares estadounidenses a través de nuestra plataforma Santander Life en unos pocos y sencillos pasos. Hemos abierto unas 97.056 cuentas en los últimos 12 meses para llegar a un total de 152.082 cuentas corrientes en dólares, alcanzando una participación de mercado total del 39,8% en estas cuentas.

Las comisiones de cobranza crecieron 37,1% en el 9M22 en comparación con el mismo período del año anterior y 6,3% en 3T22 en comparación con el 2T22 debido a mayores comisiones por transferencias y órdenes de pago y cobranza

de clientes. En comparación con 3T21, las comisiones de cobranza disminuyeron 19,4% desde de las cuarentenas en 2T21, lo cual impulsó una recuperación fuerte en el tercer trimestre de 2021. La intermediación de seguros aumentó 22,4% en los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 en comparación con el mismo período de 2021 y 27,2% en el 3T22 en comparación con el 3T21 y 1,8% en comparación con el 2T22 impulsado por nuestras plataformas Insurtech como Autocompara y Klare y nuevos productos como el seguro con ahorro.

Las comisiones por prepago de préstamos disminuyeron 33,6% en el 9M22 en comparación con el mismo período de 2021 y en el 3T22 disminuyeron 18,2% en comparación con el 2T22 debido a que se drenó el exceso de liquidez de los hogares chilenos por las medidas de ayuda estatal por el Covid-19 y los retiros de los fondos de pensiones, resultando en una menor demanda de nuestros clientes para prepagar deuda.

Sólidos ingresos de tesorería de clientes con resultados financieros netos aumentando 70,6% en 9M22.

Información financiera contable:

Resultado financiero neto

\$ mm	Acumulado			Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/3T21	3T22/2T22
Activos y pasivos financieros para negociar	(22.606)	(20.472)	10,4%	36.007	(76.319)	(27.501)	(230,9%)	(147,2%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	16.814	17.587	(4,4%)	701	2.021	15.355	(95,4%)	(65,3%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	166.523	97.085	71,5%	24.767	116.696	37.056	(33,2%)	(78,8%)
Resultado financiero neto	160.731	94.200	70,6%	61.475	42.398	24.910	146,8%	45,0%

Los resultados financieros netos registraron una ganancia de \$160.731 millones en el 9M22, un incremento de 70,6% respecto al 9M21 principalmente por mayores ganancias por reajustes y coberturas contables en moneda extranjera. En el 3T22 los resultados financieros netos aumentaron 146,8% respecto al 3T21 y 45,0% respecto al 2T22 principalmente por una ganancia de activos y pasivos financieros de trading. Para una mayor comprensión de estas líneas, se presentan por área de negocio en el siguiente cuadro:

Información financiera no contable:

Resultado financiero, neto por negocio

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/3T21	3T22/2T22
Cliente	164.997	134.576	22,6%	60.196	49.756	47.436	26,9%	21,0%
No Cliente ¹	(4.266)	(40.376)	(89,4%)	1.278	(7.358)	(22.526)	(105,7%)	(117,4%)
Total transacciones financieras netas	160.731	94.257	70,5%	61.475	42.398	24.910	146,8%	45,0%

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

Los ingresos por servicios de tesorería de clientes alcanzaron una utilidad de \$164.997 millones al 9M22, un incremento de 22,6% A/A. Comparado con el 2T22, los ingresos por servicios de tesorería de clientes totalizaron \$60.196 millones y aumentaron 21,0% T/T y 26,9% A/A. Estos mejores resultados reflejan una mayor demanda de los clientes por productos de tesorería como compras de divisas al contado, contratos forward y derivados debido a la alta volatilidad del mercado, la depreciación del peso y los aumentos en la tasa de política monetaria.

La tesorería de no clientes totalizó una pérdida de \$4.266 millones en el 9M22 frente a una pérdida de \$40.376 millones en el 9M21 debido a mayores ganancias por la gestión de cobertura y menores pérdidas de operaciones de la gestión de pasivos.

Comparado con el 2T22, hubo mayor demanda de productos de tesorería de clientes en el trimestre, produciendo un aumento de 21,0% T/T de servicios de tesorería de clientes que totalizaron \$60.196 millones en el trimestre. Esto se explica principalmente por la contención de la depreciación del tipo de cambio US\$/CLP debido a la intervención del Banco Central en el trimestre y la caída en volatilidad que había impactado los resultados negativamente en 2T22. En el 3T22, la tesorería de no clientes totalizó una ganancia de \$1.278 millones, debido a que la Gerencia de Gestión Financiera del Banco generó mayores ingresos de la cartera de liquidez y de coberturas.

Los gastos de operación aumentaron 7,2% en el 9M22, por debajo de la inflación y con un índice de eficiencia de 40,4%.

Los gastos operativos aumentaron 7,2% en el 9M22 en comparación con el mismo período de 2021 y en el 3T22 aumentaron 4,9% en comparación con el 3T21 reflejando el efecto de una inflación alta sostenida, sin embargo los gastos operativos disminuyeron un 1,6% en comparación con 2T22 mientras el Banco continúa a mejorar sus niveles de productividad. El índice de eficiencia del Banco se mantuvo mayormente estable, alcanzando 40,4% al 9M22 y 43,8% en 3T22. El Banco continúa avanzando en la ejecución de su plan de inversión de US\$260 millones para los años 2022-2024 con foco en iniciativas digitales tanto en el front como en el back-end.

Información financiera contable:

Gastos operacionales

	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/3T21	3T22/2T22
\$ millones								
Remuneraciones y gastos del personal	(314.932)	(298.972)	5,3%	(106.135)	(111.251)	(98.313)	8,0%	(4,6%)
Gastos de administración	(226.468)	(203.043)	11,5%	(82.366)	(73.059)	(67.357)	22,3%	12,7%
Depreciación y amortización	(96.177)	(90.465)	6,3%	(32.094)	(32.469)	(32.141)	(0,1%)	(1,2%)
Otros gastos operacionales	(87.533)	(83.809)	4,4%	(29.999)	(37.848)	(41.097)	(27,0%)	(20,7%)
Deterioro	-	-	--%	-	-	-	--%	--%
Gastos operacionales	(725.110)	(676.289)	7,2%	(250.594)	(254.627)	(238.908)	4,9%	(1,6%)

Información financiera no contable:

Indicadores de productividad y eficiencia

§ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/3T21	3T22/2T22
Sucursales	306	339	(9,7%)	306	310	339	(9,7%)	(1,3%)
Tradicional	202	227	(11,0%)	202	208	227	(11,0%)	(2,9%)
WorkCafé	71	62	14,5%	71	69	62	14,5%	2,9%
Centros empresas	7	7	0,0%	7	7	7	0,0%	0,0%
Select	8	16	(50,0%)	8	8	16	(50,0%)	0,0%
Colaboradores	9.417	10.018	(6,0%)	9.417	9.541	10.018	(6,0%)	(1,3%)
Ratio de eficiencia¹	40.4%	41.1%	+68bp	43.8%	38.0%	43.2%	-58bp	-581bp
Volumen por sucursal (\$mm) ²	219.650	193.551	13,5%	219.650	212.423	193.551	13,5%	3,4%
Volumen por empleado (\$mm) ³	7.137	6.550	9,0%	7.137	6.902	6.550	9,0%	3,4%
Costos / Activos ⁴	1,5%	1,5%	+7bp	1,4%	1,6%	1,6%	+19bp	+16bp

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 5,3% en el 9M22 con respecto al mismo período de 2021. En 3T22, estos gastos aumentaron 8,0% con respecto al 3T21. Estos aumentos se deben principalmente al impacto de mayor inflación en los salarios fijos. Esto ha sido mitigado por mayor productividad y menos empleados. El total de colaboradores cayó 6,0% frente al 3T21 y 1,3% frente al 2T22 en línea con la reducción de sucursales en el trimestre. Los volúmenes (créditos más depósitos) por sucursal aumentaron 13,5% A/A y los volúmenes por empleado crecieron 9,0% A/A. Este incremento en la productividad es reflejo de la fortaleza de nuestros canales digitales y un mayor nivel de automatización en los diferentes centros de costos. Los gastos de personal disminuyeron 4,6% en el trimestre con respecto al 2T22 en línea con una menor inflación en 3T22 y menor gasto de indemnización.

Los gastos de administración aumentaron 11,5% en 9M22 con respecto al mismo período de 2021, y aumentaron 22,3% en el 3T22 con respecto al 3T21 y 12,7% con respecto al 2T22. Durante el trimestre, el Banco tuvo mayores gastos relacionados con el mantenimiento de activos fijos y un aumento en el gasto en TI y comunicaciones, ya que continúa enfocándose en mejorar las plataformas digitales para nuestros clientes y empleados. El fuerte incremento en la base de clientes también influyó en el aumento de los gastos administrativos así como el aumento de la inflación y la depreciación del peso chileno de 5,1% frente a junio de 2022 y 19,4% frente a septiembre de 2021 como porcentaje significativo de TI, comunicaciones y los gastos de procesamiento de datos subcontratados que están denominados en dólares.

Los gastos de amortización aumentaron 6,3% en el 9M22 en comparación con el mismo período de 2021 y disminuyeron 0,1% en comparación con el 3T21 y 1,2% en comparación con el 2T22. La disminución trimestral es principalmente debido a una menor depreciación de equipos mientras el aumento interanual se explica por mayor amortización de software debido a los desarrollos de banca digital como parte de nuestro plan para mejorar la productividad.

Otros gastos operativos aumentaron 4,4% en el 9M22 con respecto al mismo período de 2021. Este incremento se debió principalmente a mayores gastos en seguros de ciberseguridad a medida que el Banco aumenta su base de clientes. En el trimestre los otros gastos operativos disminuyeron 27,0% con respecto al 3T21 y 20,7% con respecto al

2T22 principalmente por una liberación de provisiones por otras contingencias no crediticias por la reversa de provisiones por futuras indemnizaciones por años de servicio en línea con la reducción de personal en el trimestre.

Otros ingresos operativos, resultados por inversiones en sociedades e impuestos

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

Información financiera contable:

Otros ingresos operacionales, neto e impuestos

\$ millones	Acumulado		Var %	Trimestral			Var %	
	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21	3T22	2T22	3T21	3T22/3T21	3T22/2T22
Otros ingresos operativos	2.619	1.056	148,0%	1.378	1.020	316	728,6%	156,6%
Resultado por inversiones en sociedades	6.249	1.440	333,9%	1.856	3.033	515	1113,3%	106,0%
Resultados de activos no corrientes y operaciones no continuadas	4.327	799	441,5%	6.280	(1.053)	(42)	(10355,5%)	(510,9%)
Gasto de impuestos	(96.679)	(153.618)	(37,1%)	(10.533)	(35.036)	(50.034)	93,2%	175,9%
Tasa efectiva	11,9%	21,7%		5,3%	10,8%	21,8%		

El gasto por impuesto a las ganancias en el 9M22 totalizó \$96.679 millones, una disminución de 37,1% con respecto al mismo período de 2021. En el 3T22, el gasto por impuesto a las ganancias totalizó \$10.533 millones, una disminución de 93,2% con respecto al 3T21 y de 175,9% con respecto al 2T22. Para efectos tributarios, nuestro capital debe estar actualizado por el IPC, por lo tanto, cuando el IPC es alto, la tasa impositiva efectiva tiende a ser más baja.

Información financiera no contable:

Impuestos Acumulados¹

\$ millones	sep-22	sep-21	Var % sep-22/sep-21
Utilidades antes de impuestos	815.739	707.180	15,4%
Corrección monetaria del capital	(512.078)	(172.929)	196,1%
Otras diferencias permanentes, impuestos diferidos	54.408	34.704	56,8%
Utilidad neta antes de impuestos ajustada	358.069	568.955	(37,1%)
Tasa de impuestos	27,0%	27,0%	0pb
Impuestos por pagar	(96.679)	(153.618)	(37,1%)
Tasa efectiva de impuestos	11,9%	21,7%	-985pb

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

Sección 5: Expectativas

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

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

Y para 2023, nuestras expectativas son:

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	Crecimiento de ~5%	Economic growth
MIN	MIN de 3,0% bajo los supuestos actuales del entorno maco para tasas e inflación. La primera mitad del año por debajo, para después recuperar en la segunda mitad.	Control de inflación y velocidad de reducción de la TPM, Mix de activo y pasivo
Otros ingresos financieros	Creciendo 15-20%	Crecimiento de clientes y uso de productos
Costos	Por debajo la inflación	Inflación, total colaboradores, tipo de cambio, productividad y planes de inversión
Costo del crédito	Un costo de riesgo de 1,0- 1,1% calidad de activos normalizado a niveles pre pandemia.	Aumento de las provisiones y crecimiento del crédito. Evolución de la economía y desempleo
ROE	18,5%	Crecimiento de utilidades y del patrimonio. Política de dividendos.
CET1	Terminando el año > 10%	ROE, Crecimiento del patrimonio y activos ponderados por riesgo y política de dividendo

Sección 6: Riesgos

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

A. Riesgo de crédito

Estimación de pérdida esperada:

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



Provisiones para las evaluaciones individuales

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

- **Cartera normal:** considera a los deudores cuya capacidad de pago les permite hacer frente a sus obligaciones y compromisos y en los que no existe una alteración previsible en cuanto a su situación económica y financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de A1 a A6.
- **Cartera sub-estándar:** incluye deudores con dificultades financieras o deterioro significativo en su capacidad de pago y de los cuales existe duda razonable sobre su futuro reembolso del principal e intereses dentro de los términos contractuales, mostrando una capacidad limitada para hacer frente a obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de B1 a B4.
- **Cartera en incumplimiento:** incluye a los deudores y préstamos relacionados cuya recuperación se considera remota, ya que presentan una capacidad de pago reducida o nula. Esta cartera incluye a los deudores que han dejado de pagar sus préstamos o muestran claros signos de que dejarán de pagar, así como aquellos que requieren una reestructuración forzosa de la deuda, reduciendo la obligación vencida o retrasando el pago del

principal o intereses; y cualquier otro deudor que tenga más de 90 días de atraso en el pago de intereses o principal. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son categorías de C1 a C6.

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

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

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

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

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

Provisiones para las evaluaciones grupales

Las evaluaciones grupales son apropiadas para abordar un gran volumen de préstamos que tienen saldos individuales pequeños, principalmente desembolsados a individuos o pequeñas empresas. Para determinar sus provisiones, las

evaluaciones grupales requieren la agrupación de deudores con características similares en cuanto a tipo de deudor y compromisos crediticios para determinar tanto el comportamiento de pago del grupo como la recuperación de los préstamos morosos, utilizando estimaciones técnicamente fundamentadas y criterios prudenciales. El modelo utilizado se basa en las características del deudor, historial de pago, préstamos vigentes e incumplimientos, entre otros factores relevantes.

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

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

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

Sin perjuicio de lo anterior, para constituir provisiones respecto de créditos hipotecarios comerciales y residenciales, el Banco deberá constituir provisiones mínimas apegadas al método estándar establecido por la CMF para este tipo de créditos. Si bien dicho modelo estándar constituye una línea base prudencial mínima, no exime al Banco de su responsabilidad de contar con sus propias metodologías internas para la determinación de provisiones suficientes que protejan el riesgo de crédito de esta cartera.

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

Con fecha 27 de abril de 2022 en la última modificación al Compendio de Normas Contables (CNC) para Bancos quedó establecido que, para la conformación de la cartera grupal, las exposiciones comerciales, distintas de créditos estudiantes, asociadas a una misma contraparte, no deberían pasar un umbral de 20.000 UF y el 0,2% de la cartera grupal. Para el cómputo de la exposición a una misma contraparte se debe considerar aquella que se obtiene de manera agregada, haciendo uso de la definición de grupo empresarial dictada por la Comisión. El Banco ha implementado esta modificación generando un impacto neto de MM\$2.344 en mayores provisiones por riesgo de crédito.

Creditos y cuentas por cobrar a clientes Al 30 de septiembre 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	7.977.561	4.003.230	917.593	552.866	299.193	13.750.443	63.331	70.583	28.579	174.790	152.147	489.430	21.798	511.408	13.239.035
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	767.344	9.502	45.833	3.009	1.642	827.330	14.908	299	2.569	1.568	1.285	20.629	-	20.629	806.701
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	901.516	51.874	7.958	20.016	1.889	983.253	19.372	1.420	820	11.811	1.281	34.704	-	34.704	948.549
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.392	-	-	-	-	2.392	54	-	-	-	-	54	-	54	2.338
Deudores en cuentas corrientes	149.222	40.180	12.061	2.711	6.422	210.596	1.561	1.280	1.260	1.592	5.043	10.736	-	10.736	199.860
Deudores por tarjeta de crédito	26.778	83.949	2.547	984	6.617	120.875	669	2.866	286	448	4.997	9.266	-	9.266	111.609
Operaciones del factoraje	873.524	44.804	11.036	4.991	1.143	935.498	7.574	1.005	833	3.416	411	13.239	-	13.239	922.259
Operaciones de leasing financiero comerciales	935.533	213.256	140.480	74.546	9.806	1.373.621	3.975	4.497	2.507	9.889	6.542	27.410	44	27.454	1.346.167
Préstamos estudiantiles	-	46.823	-	-	7.348	54.171	-	1.538	-	-	1.885	3.423	-	3.423	50.748
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.180	259.015	1.749	7.378	3.096	276.418	48	2.642	517	5.039	1.894	10.140	-	10.140	266.278
Subtotal	11.639.050	4.752.633	1.139.257	666.501	337.156	18.534.597	111.492	86.130	37.371	208.553	175.485	619.031	22.022	641.053	17.893.544
Colocaciones para viviendas															
Préstamos con letras de crédito	-	2.314	-	-	126	2.440	-	4	-	-	29	33	-	33	2.407
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	2.344	-	-	276	2.620	-	4	-	-	83	87	-	87	2.533
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	85.589	-	-	1.809	87.398	-	140	-	-	207	347	-	347	87.051
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	14.717.879	-	-	375.832	15.093.711	-	26.614	-	-	73.844	100.458	-	100.458	14.993.253
Operaciones con leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	80.056	-	-	3.863	83.919	-	84	-	-	1.115	1.199	-	1.199	82.720
Subtotal	-	14.888.182	-	-	381.906	15.270.088	-	26.846	-	-	75.278	102.124	-	102.124	15.167.964
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	3.410.176	-	-	140.558	3.550.734	-	95.813	-	-	87.784	183.597	-	183.597	3.367.137
Deudores en cuentas corrientes	-	143.978	-	-	5.135	149.113	-	7.886	-	-	4.058	11.944	-	11.944	137.169
Deudores por tarjetas de crédito	-	1.324.485	-	-	17.264	1.341.749	-	34.838	-	-	13.565	48.403	-	48.403	1.293.346
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	2.586	-	-	6	2.592	-	28	-	-	4	32	-	32	2.560
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	203	-	-	366	569	-	18.402	-	-	8.796	27.198	-	27.198	-26.629
Subtotal	-	4.881.428	-	-	163.329	5.044.757	-	156.967	-	-	114.207	271.174	-	271.174	4.773.583
TOTAL	11.639.050	24.522.243	1.139.257	666.501	882.391	38.849.442	111.492	269.943	37.371	208.553	364.970	992.329	22.022	1.014.351	37.835.091

Calidad crediticia de los deudores

A fines de septiembre de 2022, la tasa de morosidad comenzó a aumentar después de niveles históricamente bajos de 1,2% a diciembre de 2021 a 1,5% a junio de 2022 a 1,7% a septiembre de 2022. Al mismo tiempo, el índice de deterioro terminó en 4,4% en septiembre de 2022, por debajo del 4,5% de diciembre de 2021 y 4,7% de junio de 2022 debido a una evolución más favorable de clientes que habían refinanciado su obligación en el pasado. A medida que la liquidez de los hogares se normaliza tras los retiros de los fondos de pensiones y el ingreso familiar de emergencia en 2021 y la economía comienza a desacelerarse, se espera que la calidad de los activos regrese a los niveles previos a la pandemia. El índice de cobertura, incluyendo provisiones adicionales, alcanzó 199,6% en septiembre de 2022 y el índice de pérdida esperada (provisiones de riesgo crediticio dividido por el total de créditos) se mantuvo estable en 2,6%.

Calidad crediticia del activo

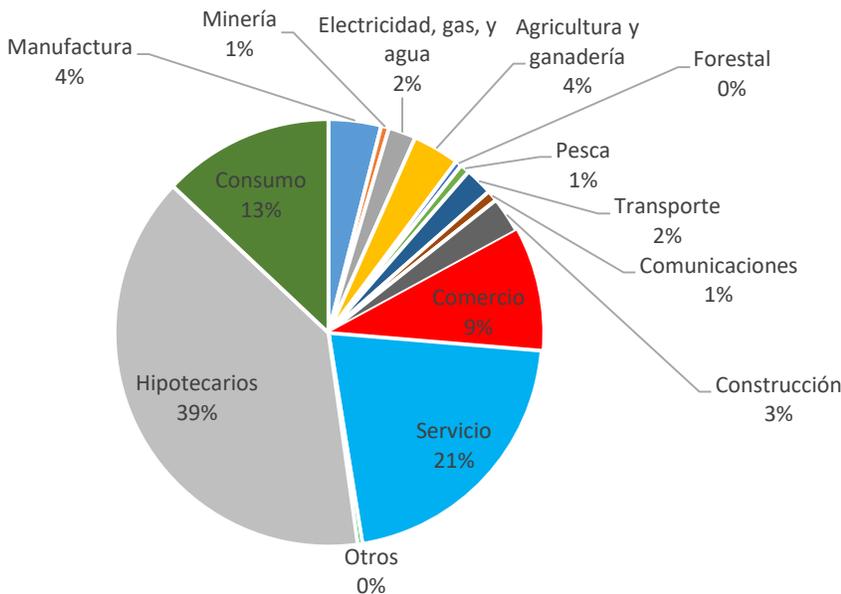
\$ millones				Var %	
	Sept-22	Jun-22	Dic-21	Sept- 22/ Sept-21	Sept-22/ Dic-22
Colocaciones totales ¹	38.849.497	38.156.933	36.529.286	6,4%	1,8%
Stock de provisiones (LLAs) ²	(1.014.351)	(1.016.473)	(958.761)	5,8%	(0,2%)
Cartera en Morosidad³ (NPLs)	655.007	559.508	449.835	45,6%	17,1%
Morosidad de consumo	78.301	66.106	43.626	79,5%	18,4%
Morosidad de comercial	413.582	355.663	301.984	37,0%	16,3%
Morosidad de hipotecario	163.124	137.739	104.225	56,5%	18,4%
Cartera Deteriorada⁴	1.728.314	1.783.876	1.652.788	4,6%	(3,1%)
Deteriorada de consumo	163.329	164.400	154.722	5,6%	(0,7%)
Deteriorada de comercial	1.183.079	1.194.622	1.105.110	7,1%	(1,0%)
Deteriorada de hipotecario	381.906	424.854	392.956	(2,8%)	(10,1%)
Ratio de pérdida esperada⁵ (LLA / colocaciones totales)	2,6%	2,7%	2,6%		
Ratio de morosidad (NPL / colocaciones totales)	1,7%	1,5%	1,2%		
Ratio de morosidad de consumo	1,6%	1,3%	0,9%		
Ratio de morosidad de comercial	2,2%	1,9%	1,7%		
Ratio de morosidad de hipotecario	1,1%	0,9%	0,8%		
Ratio de cartera deteriorada (deteriorada / colocaciones total)	4,4%	4,7%	4,5%		
Ratio de deteriorada de consumo	3,2%	3,2%	3,1%		
Ratio de deteriorada de comercial	6,4%	6,5%	6,2%		
Ratio de deteriorada de hipotecario	2,5%	2,9%	2,8%		
Cobertura de morosidad⁶	199,6%	227,8%	270,5%		
Cobertura de morosidad sin hipotecario ⁷	241,6%	274,7%	327,8%		
Cobertura de NPLs de consumo ⁸	428,1%	435,2%	666,6%		
Cobertura de NPLs de comercial ⁹	206,3%	244,9%	278,8%		
Cobertura de NPLs de hipotecarios ¹⁰	73,0%	84,1%	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, los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21 y los \$35.000 millones constituidos en 3T22.
3. Monto total bruto de préstamos con al menos una cuota más de 90 día 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 cliente cuando el cliente está atrasado en al menos un préstamo 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, los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21 y los \$35.000 millones constituidos en 3T22.
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, los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21 y los \$35.000 millones constituidos en 3T22.
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, los \$ 60.000 millones constituidos en 4T21 y los \$28.000 millones constituidos en 3T22.
8. LLA de consumo/comercio 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, la reversa de \$10.000 millones en 4T20 y los \$38.000 millones constituidos en 3T22.
9. LLA de comercial/comercio 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, los \$60.000 millones constituidos en 4T21 y la reversa de \$10.000 millones en 3T22.
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, la reversa de \$10.000 millones en 4T20 y los \$7.000 millones constituidos en 3T22

Distribución por sector económico

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



B. Riesgo de mercado

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

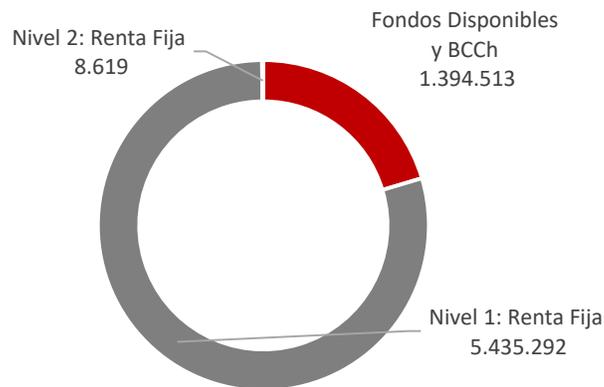
El Banco obtiene depósitos a la vista y a plazo fijo de la banca retail, BEI y Corporativo. La Gerencia Financiera obtiene financiamiento de bancos corresponsales, instrumentos de deuda, papel comercial y depósitos a plazo mayorista. Aunque la mayoría de las obligaciones con los bancos y los instrumentos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

Activos líquidos de alta calidad

Los activos líquidos de alta calidad (ALAC) son un componente esencial en la gestión del riesgo de liquidez. Consisten en activos de balance, compuestos principalmente por inversiones financieras que no están consignadas en garantía, tienen bajo riesgo de crédito y tienen un mercado secundario profundo. Según los estándares de Basilea III, estos activos se dividen en tres niveles, siendo los activos Tier 1 los más líquidos y los Tier 3 los menos líquidos.

Al 30 de septiembre de 2022 los ALAC del Banco ascendían a \$6.838.424 millones y correspondía principalmente a activos líquidos de Nivel 1, compuestos principalmente por bonos de la República de Chile, Banco Central de Chile y Tesoro de Estados Unidos.

Activos Líquidos (Consolidado \$ millones)



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

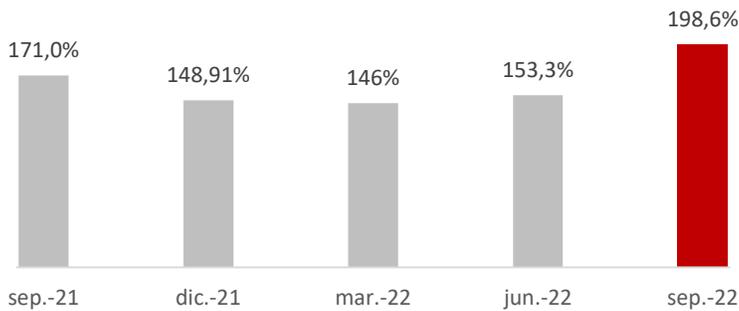
1. Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL).
2. Razón de financiamiento estable neto (RFEN).

RCL

Ratio de cobertura de liquidez (RCL), mide el porcentaje de Activos Líquidos sobre Salidas Netas de Caja. A partir de abril de 2019, los bancos chilenos comenzaron a reportar sus cifras locales de RCL con un nivel mínimo de 60% en 2020, 80% en 2021 y 100% en 2022. Este indicador es requerido por los estándares de Basilea III y proporciona una estructura de vencimiento sostenible para los activos y pasivos, lo que permite a los bancos mantener un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades.

Al 30 de septiembre de 2022, este indicador para Banco Santander Chile se ubicó en 198,6%, por encima del mínimo. Esto es un reflejo de los requisitos conservadores de liquidez establecidos por la Junta a través del comité ALCO.

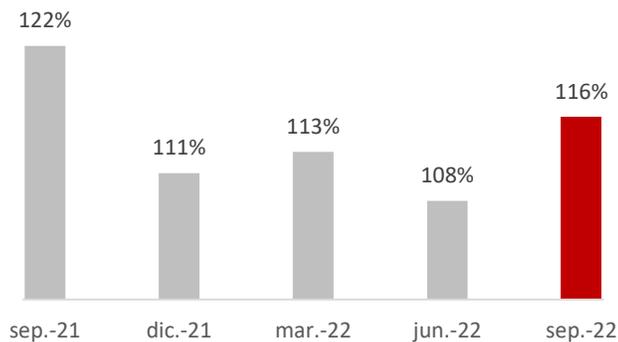
Evolución de RCL



NSFR

Este indicador es una versión regulatoria local del NSFR exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimiento sostenible de activos y pasivos, para que los bancos mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus actividades. Al 30 de septiembre de 2022, el NSFR estaba en 115,6%. El límite para este indicador en 2022 se fijó en el 60%.

Evolución de NSFR



Riesgo de tasa de interés

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

	Septiembre 30, 2022	
	Efecto en ingreso financiero	Efecto en capital
Cartera de gestión financiera – moneda local (en \$MM)		
Límite de pérdida	33.550	95.710
Alta	23.982	57.176
Baja	20.356	39.957
Promedio	22.690	48.448
Cartera de gestión financiera – moneda extranjera (en MM\$US)		
Límite de pérdida 32	43.618	49.434
Alta	9.713	33.388
Baja	1.005	20.768
Promedio	4.059	28.859
Cartera de gestión financiera – consolidada (en \$MM)		
Límite de pérdida	33.550	95.710
Alta	28.699	76.738
Baja	20.065	56.857
Promedio	24.202	68.263

El Banco también administra su exposición a corto y largo plazo a las tasas de interés de acuerdo con las normas de la CMF y del Banco Central, tanto para la cartera de negociación como para el libro de banca. Nuestra exposición máxima a las fluctuaciones de las tasas de interés a largo plazo se establece en el 35% del capital regulatorio. Al 30 de septiembre de 2022, el Banco aún contaba con un 51,1% de margen disponible en este límite. Nuestra exposición al riesgo de tasa de interés a corto plazo más el riesgo de inflación se establece en el 35% de los ingresos netos por intereses más las comisiones sensibles a las tasas de interés. El libro bancario tenía un margen disponible del 44,0% para este límite.

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

Riesgo regulatorio de mercado	Al 30 de septiembre de 2022
\$mm	
Riesgo de mercado del libro de negociación (ERM)	
Exposición al riesgo de tasa de libro de negociación	480.364
Exposición al riesgo de moneda de libro de negociación	3.744
Riesgo opciones sobre tasa de interés	
Riesgo opciones sobre monedas	2.094
Total riesgo de mercado del libro de negociación	486.202
Activos ponderados por riesgo	6.077.533
Riesgo de mercado de libro banca	
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	196.977

Exposición al riesgo de reajustabilidad	148.174
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	1.126.042
Total riesgo de mercado del libro banca	1.471.193
Límite regulatorio de exposición a riesgo de tasas de interés de corto plazo y riesgo de reajustabilidad	
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	345.151
Exposición al riesgo de reajustabilidad	148.174
Límite: 35% de (ingresos netos de intereses y reajustes y comisiones netas sensibles a tasa de interés)	616.750
Margen disponible	44,04%
Límite regulatorio de exposición a Riesgo de tasa de interés a largo plazo	
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.126.042
35% de capital regulatorio	2.303.059
Margen disponible	51,11%

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

VaR cartera de negociación

Al 30 de septiembre
2022
US\$ millones

Inversiones renta fija:

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

Riesgo de tipo de cambio

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

	Al 30 de septiembre 2022 US\$ millones
Inversiones moneda extranjera	
Alta	3,33
Baja	0,22
Promedio	1,04

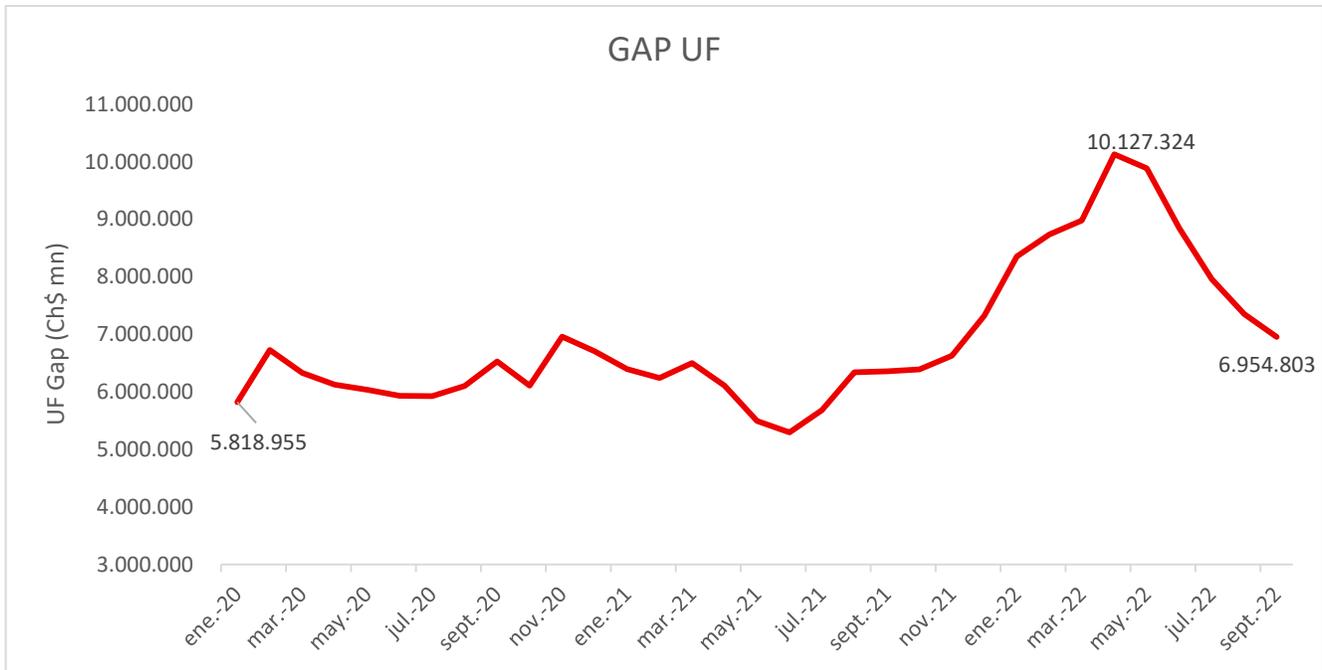
VaR Consolidada

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

VAR	Al 30 de septiembre de 2022 US\$ millones
Consolidado:	
Alta	9,59
Baja	2,04
Promedio	3,90
Inversiones renta fija:	
Alta	8,89
Baja	2,06
Promedio	3,41
Inversiones renta variable:	
Alta	0,04
Baja	-
Promedio	0,01
Inversiones moneda extranjera	
Alta	3,33
Baja	0,22
Promedio	1,04

Riesgo de inflación

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



C. Riesgo operacional

En general, los indicadores de riesgo operacional sobre los resultados operacionales se han mantenido estables y por debajo del promedio del sistema. Al 30 de septiembre de 2022, la pérdida operativa aumentó 6,8% en comparación con el mismo período del año anterior, explicado por un aumento en los fraudes y relacionados con el trabajo. Se ha realizado un estrecho seguimiento de los siguientes aspectos:

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

Pérdidas operacionales:

	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21
Fraude	3.394	1.505	125,5%
Laboral	4.790	2.584	85,4%
Clientes y productos	121	(10)	(1314,6%)
Activo fijo	143	163	(12,3%)
Continuidad del negocio/ sistemas	878	96	815,0%
Procesamiento	1.553	5.845	(73,4%)
Total	10.879	10.183	6,8%

Sección 7: Clasificaciones de riesgo

Durante el trimestre, Moodys bajó la clasificación soberano de Chile y por lo tanto también bajó la clasificación de nosotros a A2. Al mismo tiempo, la perspectiva se cambió a estable. El Banco tiene los siguientes ratings crediticios:

Clasificaciones internacionales

Moody's	Rating	Standard and Poor's	Rating
Bank Deposit	A2/P-1	Long-term Foreign Issuer Credit	A-
Baseline Credit Assessment	Baa1	Long-term Local Issuer Credit	A-
Adjusted Baseline Credit Assessment	Baa1	Short-term Foreign Issuer Credit	A-2
Senior Unsecured	A2	Short-term Local Issuer Credit	A-2
Outlook	Stable	Outlook	Stable

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

KBRA	Rating
Senior Unsecured Debt	A
Outlook	Stable

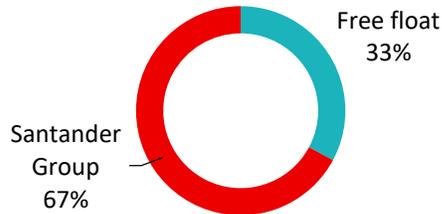
Clasificaciones locales

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

Sección 8: Desempeño de la acción

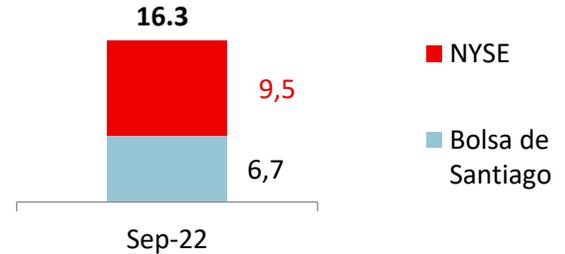
Al 30 de septiembre de 2022

Estructura accionaria



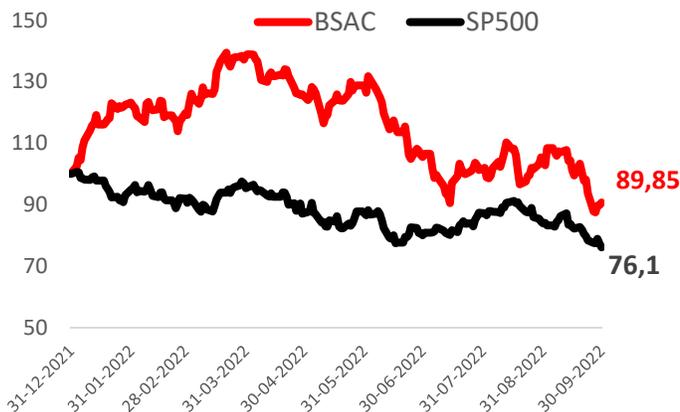
Volumen transado (promedio)

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



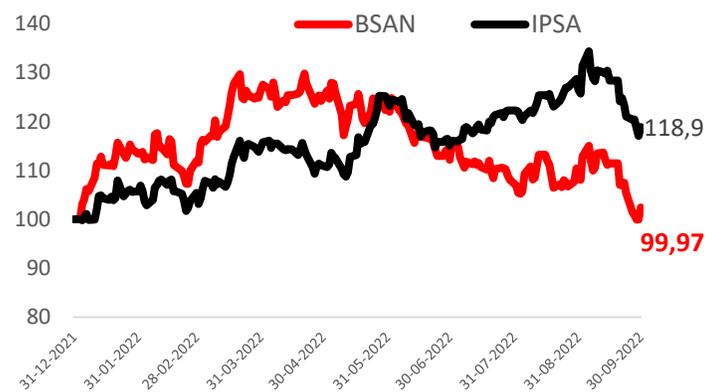
Retorno total

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



Retorno total

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



Precio de la Acción

Precio ADR (US\$) 9M22

09/30/2022:	14,01
Máximo (9M22):	22,72
Mínimo (9M22):	13,51

Precio de la acción local (Ch\$) 9M22

09/30/2022	33,82
Máximo (9M22):	45,43
Mínimo (9M22):	33,01

Información de la acción

Capitalización de mercado: US\$6.789 millones

P/E últimos 12 meses *:	7,0x
P/BV (09/30/2022) **::	1,70
Dividend yield ***:	5,5%

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

** Precio/valor libro al 30 de septiembre de 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%

Anexo 1: Estrategia y banca responsable

Nuestra estrategia

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

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

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

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

Banca Responsable

Santander define dos grandes desafíos asociados a la Banca Responsable:

Desafío 1: Nuevo entorno empresarial

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

Desafío 2: Crecimiento inclusivo y sostenible

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

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

Publicamos el Reporte Anual 2021

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

Recibimos certificación Top Employer 2022

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

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

Principios de Banca Responsable



Alineamiento

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



Impacto

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



Clientes

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



Transparencia y responsabilidad

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



Gobierno corporativo y establecimiento de objetivos

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



Partes interesadas

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

10 compromisos responsables

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

Desafío	Objetivos	Avances
Nuevo entorno empresarial	<p>1. Ser la mejor empresa para trabajar en Chile. Buscamos mantener esta posición de liderazgo.</p> <p>2. Aumentar porcentaje de mujeres en cargos directivos: Lograr que el 30% de la dotación en cargos directivos sean mujeres.</p> <p>3. Eliminar la brecha salarial de género: Nuestra meta es eliminarla al año 2025. El Sello Iguala Conciliación, entregado por el Ministerio de la Mujer y Equidad de Género, nos entrega un camino y un compromiso oficial para ir avanzando en este tema.</p>	<p>Por tercer año consecutivo tenemos la certificación Top Employer.</p> <p>Actualmente 28,3% de la dotación en cargos directivos son mujeres.</p> <p>Tenemos un 2,9% de brecha salarial de género</p>
	<p>4. Trabajar para empoderar financieramente a las personas: A través de nuestros productos financieros como Life queremos que esto aumente a más de 4 millones de personas a 2025.</p> <p>5. Otorgar financiamiento sostenible a nuestros clientes: Tenemos definida una meta a 2025 para financiar proyectos propios y de nuestros clientes por al menos US\$1.500 millones a través de nuestro framework ESG.</p> <p>6. Aumentar la energía proveniente de fuentes renovables: Además, nos comprometemos a que el 100% de la energía eléctrica que usamos venga de fuentes renovables.</p>	<p>Entre 2019 y septiembre 2022 hemos contribuido a empoderar financieramente a 2.272.158 personas.</p> <p>Al 30 de septiembre, 2022 ya tenemos US\$684,8 millones en financiamiento sostenible. En el 2T22 el Grupo Santander publicó nuestro framework ESG facilitando la emisión de bonos ESG en el futuro.</p> <p>El 25,6% de nuestra energía proviene de este tipo de fuentes. Durante este año el Banco generará su propia energía renovable, firmando un acuerdo con Gasco Luz y Fourtrees Capital para construir seis plantas solares de 300kW cada una en las regiones de Coquimbo, Valparaíso y Metropolitana.</p>
	<p>7. Ser carbono neutral: Nos sumamos a la meta del Grupo de llegar a ser carbono neutral a 2050. Sobre nuestras propias operaciones la meta es ser carbono neutral a 2025, sin la necesidad de compensar la huella con la compra de bonos de carbono.</p> <p>8. Eliminar el plástico de un solo uso en nuestra operación.</p> <p>9. Entregar becas, prácticas y programas de emprendimiento: Queremos entregar 13.500 becas, prácticas y programas de emprendimiento entre 2019 y 2024.</p> <p>10. Apoyar a las personas a través de programas de contribución a la comunidad: En los temas sociales entre 2019 y 2024 esperamos ayudar a más de 500.000 personas a través de nuestros programas comunitarios.</p>	<p>Desde 2019 mitigamos el 100% de nuestra huella de carbono. Ahora estamos en el proceso de implementar un proceso de clasificación para nuestra cartera y así poder medir la totalidad de la huella de carbono de nuestros clientes.</p> <p>En 2021 eliminamos el 100% de los plásticos de un solo uso.</p> <p>Desde 2019 a junio 2022 otorgamos 10.884 becas de educación y emprendimiento a nivel local.</p> <p>Desde 2019 a septiembre 2022 apoyamos a 350.749 personas a través de nuestros programas de educación y otras medidas de apoyo en beneficio de personas en situación de vulnerabilidad.</p>

Indicadores ESG

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



Incluidos en Chile, MILA y Mercados Emergentes

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



Avanzado



FTSE4Good

Incluidos en Latam Emergentes y Global Emergentes

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

S&P IPSA ESG



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

Objetivos estratégicos por grupo de interés



Clientes

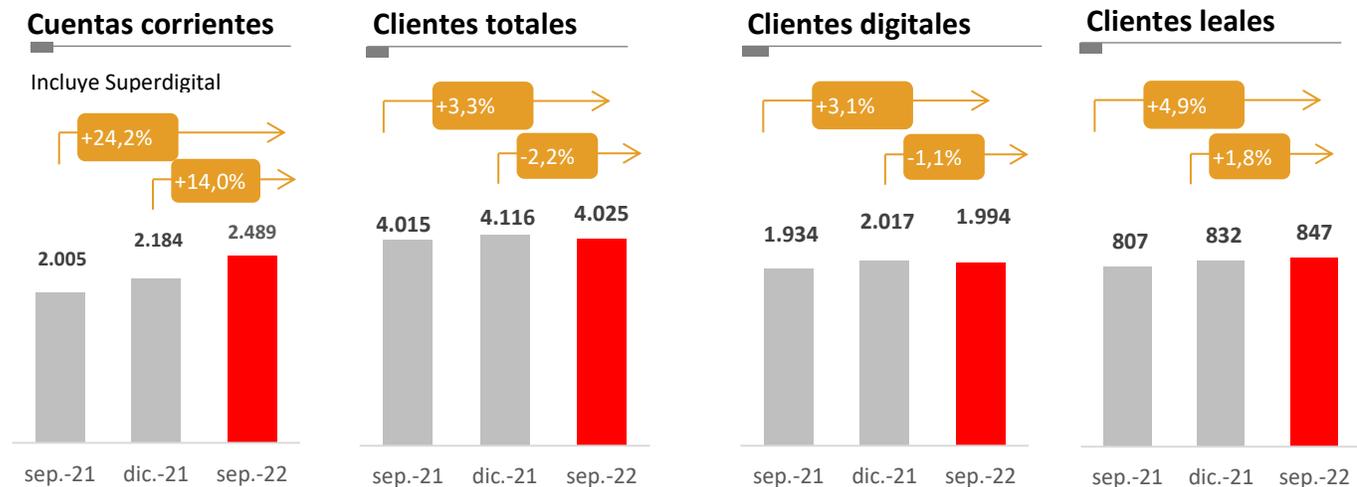
Queremos disponibilizar soluciones financieras con propósito, sustentables y de excelencia con la mejor experiencia, logrando la lealtad de nuestros clientes.
Focos: Experiencia | Asesoría | Digital | Escala

Principales KPIs

		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados a septiembre 2022
Clientes	NPS	51% Top 1 (Gap de 3 con segundo lugar)	60% Top 1 (Gap de 7 con segundo lugar)	57% Top 1 (Gap de 5 con segundo lugar)
	Clientes totales	3.607.609 (+5,5%)	4.116.301 (+14,1%)	4.024.633 (+0,2% A/A)
	Clientes leales	764.407 (+8,6%)	832.405 (+8,9%)	847.115 (+9,7% A/A)
	Clientes digitales	1.546.524 (+24,0%)	2.016.947 (+30,4%)	1.994.206 (+3,1% A/A)

Nota: Comparación y crecimientos son año contra año

Durante el trimestre, clientes con cuentas corrientes (incluyendo cuentas Superdigital) continúan creciendo con un 14,0% en lo que va del año y un 24,2% A/A, atraídos por nuestra oferta de productos digitales. Los clientes digitales crecieron un 3,3% A/A y los clientes leales (clientes individuales que tienen 4 productos o más con un nivel mínimo de rentabilidad y uso y empresas con un mínimo de rentabilidad y uso de productos) crecieron un 4,9% A/A.



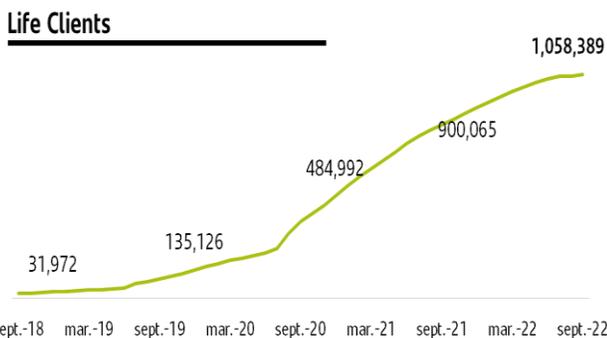
Lanzamiento de Prospera y Cuenta Pyme Life, nuestra iniciativa de bancarización para los PYMES y apoyo a los micro-emprendedores



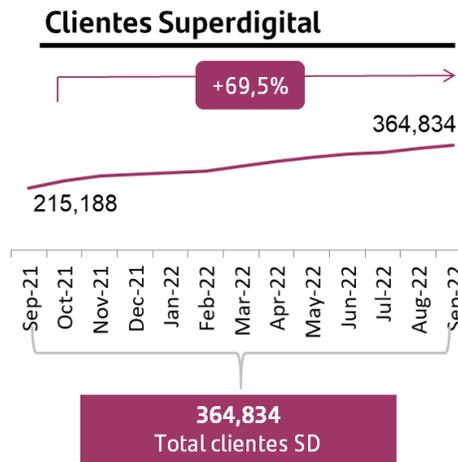
Según un estudio del INE en 2019 había unos 745.000 microempresarios formales. En el primer trimestre de 2022 lanzamos Prospera Cuenta Pyme Life, ambas iniciativas para fomentar la bancarización de las Pymes y apoyar a los microempresarios. Prospera es una cuenta corriente simple de abrir sin requisitos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

Life y Superdigital impulsando la apertura de cuentas digitales

Santander Life continúa siendo el principal contribuyente al crecimiento de nuevos clientes debido al éxito del Programa Meritolife de este producto y al proceso de onboarding digital para la apertura de una cuenta corriente. El total de clientes de Life a septiembre de 2022 aumentó 28,8% A/A y en el 3T22 Life abrió 22.405 cuentas corrientes alcanzando un total de 1.058.389 clientes. Los clientes de Santander Life se están monetizando rápidamente mientras obtienen un puntaje neto de promotor (NPS) alto para el proceso de incorporación.



Superdigital sigue su aceleración de adquisición de clientes con 30.350 clientes nuevas en el trimestre y alcanzando un total de 364.834 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.

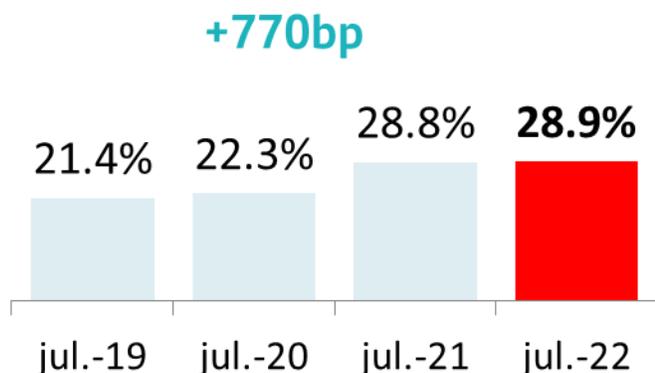


Cuota de mercado en cuentas corrientes aumenta a 28,9%.

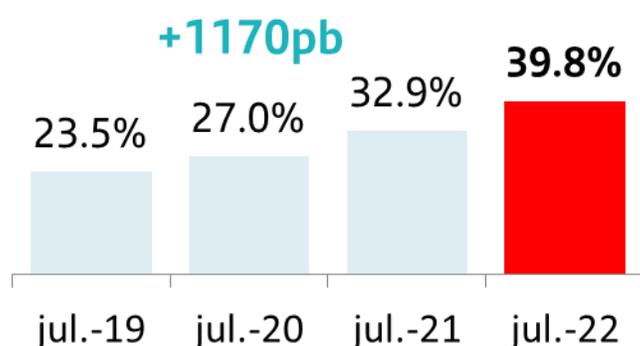
Como resultado de estos esfuerzos, la participación de mercado del Banco en cuentas corrientes siguió aumentando drásticamente. Según la última información públicamente disponible, que es a julio de 2022, las aperturas netas de cuentas en Santander Chile equivalieron a más de 41,5% de las aperturas totales 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.

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

Cuota de mercado cuentas corrientes Santander Chile¹

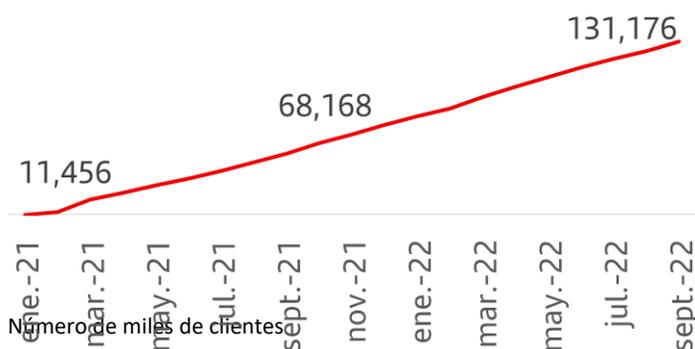


Cuota de mercado Ctas. Ctes. en dólares Santander Chile¹



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 131.000 puntos de venta instalados para más de 111.000 clientes, de los cuales el 92% son pymes. Adicionalmente comenzamos la venta de mPOS, dispositivos más compactos que se pueden vender a través de Prospera con más de 1.000 mPos vendidos.

Además en el 2T22 Getnet lanzó ecommerce, atrayendo unos 4.100 negocios con unos \$723 millones en ventas en el mes de

septiembre. Getnet tiene un NPS de 69 puntos, con más de \$388 mil millones en ventas mensuales a través de nuestros POS. Una característica clave ha sido recibir el depósito de ventas hasta 5 veces al día, incluidos los fines de semana. Getnet generó comisiones aproximadamente por US\$17.600 millones en lo que va del 2022.

Seguimos creciendo en sucursales Work/Café

Con la pandemia, la transformación de sucursales a Workcafé ha continuado. Durante el último año, hemos abierto 9 Workcafé. Adicionalmente hemos cerrado 33 sucursales, mayormente sucursales Select, que eran nuestra propuesta al segmento alto de clientes. En total, actualmente tenemos 306 sucursales, 9,7% menos que el año anterior.

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



Personas

Queremos ser la mejor compañía para trabajar en Chile, comprometidos con nuestra cultura SPF
 Focos: Cultura empática, comprometida y flexible
 | Liderazgo al servicio de la cultura | Cultivar la vocación del aprendizaje

Principales KPIs

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

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



Accionistas

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

Focos: Rentabilidad y Sustentabilidad | Riesgo y Capital

Principales KPIs

		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados a septiembre 2022
Accionistas	ROE	14,5%	22,7%	25,9% (Top 3)
	Eficiencia	40% (Top 1)	40,1% (Top 1) ¹	40,4% ¹ (Top 3)
	Morosidad	Morosidad 1,4% (gap de 2 pbs sobre Peer Group)	Morosidad 1,2% (gap de 17 pbs sobre Peer Group)	1,7%
	Solvencia	10,7%	9,6%	10,1% (Mínimo 10% a fin de año)

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

Reuniones con inversionistas

El Banco mantiene constante comunicación con sus analistas e inversionistas. En el trimestre, realizamos unas 245 reuniones acumulando un total aproximado de 860 reuniones en lo que va del año. Hemos reiniciado nuestra asistencia a reuniones presenciales y a conferencias.



Comunidad

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

Principales KPIs

		Resultados 2020	Resultados 2021	Resultados a Septiembre 2022
Comunidad	Empoderamiento financiero	921.779	1.693.277	2.272.158
	Apoyar a personas a través de programas de contribución a las comunidades	103.792	281.212	350.749
	Financiamiento sostenible		US\$267,3 millones	US\$684,8 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](#).

Gobierno Corporativo

Para obtener más información sobre nuestro gobierno corporativo, consulte la Sección 3 de nuestro Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia del 1T22.

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

Últimos eventos y hechos esenciales

Durante el 2022 hemos recibido los siguientes reconocimientos:

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

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

Junta De Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile celebrada el 27 de abril de 2022, junto con aprobar los Estados Financieros Consolidados correspondiente al año 2021, se aprobó distribuir el 60% de las utilidades líquidas del ejercicio (que se denominan en los estados financieros “Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco”), que ascendieron a \$774.959 millones. Dichas utilidades, corresponden a un dividendo de \$2,46741747 por cada acción. Asimismo, el 40% restante de las utilidades se destinaron a incrementar las reservas del Banco. En dicha Junta, también se comentó sobre la opción que tenían los accionistas para acoger el monto total o parcial del dividendo que les corresponda, al régimen tributario transitorio y opcional contemplado en el artículo 25 transitorio de la Ley N° 21.210 que moderniza la Legislación Tributaria, considerando el pago de un tributo sustitutivo de los impuestos finales por una tasa del 30%.

También se propone lo siguiente:

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

Directorio

Con fecha 22 de marzo de 2022, en sesión del Directorio, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, para el 27 de abril del año 2022 con el objeto de proponer una distribución de utilidades y pago de dividendos, llevándolo del 60% de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2021 equivalentes a \$ 2,46741747 por acción y proponer que el 40% de las utilidades del ejercicio 2021 restante sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

En fecha 27 de julio de 2022, en sesión extraordinaria de Directorio del Banco, se aprobó la designación del señor Román Blanco Reinoso como Gerente General del Banco a contar del 1 de agosto de 2022, en reemplazo del señor Miguel Mata Huerta.

En sesión extraordinaria del Directorio de fecha 8 de septiembre de 2022 se aprobó la reclasificación de \$ 56.602 millones desde reservas a utilidades retenidas del Banco, con la finalidad de hacer frente a los futuros pagos del bono sin plazo fijo de vencimiento y de esta manera dar cumplimiento con lo establecido por la CMF.

En sesión de Directorio de fecha 27 de octubre de 2022 se aprobó traspasar la cantidad de \$120.000 millones desde provisiones voluntarias de la cartera comercial a provisiones voluntarias de la cartera de consumo, en cuatro cuotas iguales de \$30.000 millones, la primera de ellas a partir de los estados financieros del 30 de septiembre de 2022.

Sociedades

En fecha 25 de julio de 2022, en Junta Extraordinaria de Accionistas de Santander S.A. Sociedad Securitizadora, se aprobó un aumento del capital social actualmente ascendente a la cantidad de \$1.216.769.815, incrementándolo a la cantidad de \$1.726.769.815 dividido en 280 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal. El aumento de capital propuesto, que alcanza a la cantidad de \$510.000.000, no implica una emisión de acciones.

Emisión de bonos

Durante el 2022, el Banco ha emitido bonos corrientes en US\$ 30.000.000 y JPY 3.000.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en la Nota N°22 de los estados financieros.

Serie	Moneda	Plazo Original	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Fecha de Colocación	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
Bono USD	USD	3 años	SOFR+ 95 bps	20-04-2022	28-04-2022	30.000.000	28-04-2025
Bono JPY	JPY	3 años	0,65%	08-09-2022	15-09-2022	3.000.000.000	15-09-2025

Otros

Con fecha 4 de febrero de 2022, el Comité para la Fijación de Límites a las Tasas de Intercambio resolvió que los nuevos límites para las tasas de intercambio serán de: 0,6% para tarjetas de débito, 1,48% para tarjetas de crédito, y 1,04% para tarjetas de pago con provisión de fondos. El Banco ha estimado los efectos de la implementación de dichos límites en relación a los resultados de las operaciones de medios de pago en aproximadamente MM\$29.000 para el año 2022.

Hechos esenciales:

22-03-2022	Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.	Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informa que en sesión ordinaria del día de hoy, el Directorio de Banco Santander-Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, a ser realizada única y exclusivamente por medios de comunicación remota, para el día miércoles 27 de abril del año 2022.
28-04-2022	Juntas ordinarias, citaciones, acuerdos y proposiciones.	Informa como hecho esencial que con fecha 27 de abril de 2022 fue celebrada la Junta Ordinaria de Accionistas, adjuntando copia de aviso publicado el 28 de abril en el diario El Mercurio, donde comunica el acuerdo adoptado en dicha junta de distribuir un dividendo de \$ 2,46741747 por acción, el que se encuentra a disposición de los accionistas, en la casa matriz del banco o en cualquiera de sus sucursales, tanto de la Región Metropolitana como en el resto del país
27-07-2022	Cambios en estructura organizacional	De conformidad a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, y demás normas legales pertinentes, cumpla con informar a usted como hecho esencial que el señor Miguel Mata Huerta deja el cargo de Gerente General de Banco Santander-Chile a contar del 1 de agosto próximo. Lo reemplazará desde ese día, el señor Román Blanco Reinosa, ejecutivo de vasta trayectoria en el Grupo Santander.

Sin perjuicio de lo anterior, el señor Mata seguirá colaborando el tiempo necesario para realizar una adecuada transición. Lo expuesto fue aprobado en sesión extraordinaria de directorio de Banco Santander-Chile celebrada el día de hoy, agradeciendo al señor Miguel Mata por su contribución al banco y Grupo Santander en Chile.

02-09-2022 [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 2 de septiembre de 2022, se llevó a cabo la liquidación de la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco el día 1 de septiembre de 2022 en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 115-2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie U-5, por un monto total de \$2.000 millones de pesos, con vencimiento el 1 de abril de 2025. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 8,69%.

08-09-2022 [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 8 de septiembre de 2022, y con fecha de liquidación 15 de septiembre de 2022, se llevó a cabo la emisión de un bono en yenes japoneses a través de nuestro programa EMTN por un monto de JPY 3.000.000.000, con vencimiento el 15 de septiembre de 2025 a una tasa de colocación de 0,65%.

09-09-2022 [Hecho esencial de la sociedad- Otros](#)

Conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas, se informa que en virtud de la Resolución Exenta N°4949 dictada con fecha 4 de agosto de 2022 por esa comisión, Banco Santander Chile ha sido sancionado con multa de UF 1.500 por infracción a la sección 1.1.2. del Capítulo 12-15 de la Recopilación Actualizada de Normas en relación a lo dispuesto en el artículo 83 de la Ley General de Bancos, por excederse el día 31 de marzo de 2021, del límite regulatorio global para depósitos en bancos o instituciones financieras del exterior, situación corregida al día siguiente.

Luego de haber presentado una reposición al respecto, dicha resolución fue confirmada por esa Comisión mediante Resolución Exenta N°5625, de fecha 2 de septiembre recién pasado.

Por último, comunicamos que una vez divulgada la información en la prensa, remitiremos a esa Comisión copia de la publicación efectuada.

23-09-2022 [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 23 de septiembre de 2022, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, y con fecha 26 de septiembre de 2022 se llevará a cabo la liquidación, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 11-6/2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie U-6, por un monto total de \$8.500 millones de pesos, con vencimiento el 1 de abril de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,95%

Hecho posterior:

04-10-2022 [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 04 de octubre de 2022, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 11-6/2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie U-6, por un monto total de \$14.200 millones de pesos, con vencimiento el 1 de abril de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 8,38%.

19-10-2022 [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 19 de octubre de 2022, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 11-6/2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie U-6, por un monto total de \$11.000 millones de pesos, con vencimiento el 1 de abril de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,58%.

20-10-2022 [Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 20 de octubre de 2022, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 11-6/2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie U-6, por un monto total de \$2.000 millones de pesos, con vencimiento el 1 de abril de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,58%.

21-10-2022

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 21 de octubre de 2022, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 10-2016 con fecha 11 de agosto de 2016. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie T-20, por un monto total de 5 millones de UF, con vencimiento el 1 de febrero de 2034. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 3,25%.

25-10-2022

[Colocación de valores en mercados internacional y/o nacionales](#)

Con fecha de hoy, 25 de octubre de 2022, se llevó a cabo la colocación de bonos desmaterializados y al portador efectuada por el Banco en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el número 11-6/2017 con fecha 12 de octubre de 2017. Las condiciones específicas de la referida colocación fueron las siguientes:

- Bonos Serie U-6, por un monto total de \$1.000 millones de pesos, con vencimiento el 1 de abril de 2026. La tasa promedio de colocación de los títulos fue de 7,58%.
-

Anexo 2: Balance

	Sept-22	Dic-21	Sept-22/Dic-21		Sept-22	Dic-21	Sept-22/Dic-21	
ACTIVOS	\$ Millones			% Var.	\$ Millones			% Var.
Efectivo y depósitos en bancos	2.324.386	2.881.557	(19,3%)	Operaciones con liquidación en curso	823.724	379.934	116,8%	
Operaciones con liquidación en curso	936.882	390.272	140,1%	Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	17.071.011	9.507.031	79,6%	
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	17.269.782	9.567.818	80,5%	<i>Contratos de derivados financieros</i>	17.071.011	9.507.031	79,6%	
<i>Contratos de derivados financieros</i>	17.045.454	9.494.470	79,5%	Contratos de derivados financieros para cobertura contable	2.832.162	1.364.210	107,6%	
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	224.328	73.347	205,8%	Pasivos financieros a costo amortizado	44.764.385	44.063.540	1,6%	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5.745.250	5.900.796	-2,6%	<i>Depósitos y otras obligaciones a la vista</i>	14.512.729	17.900.938	(18,9%)	
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	5.670.725	5.801.378	-2,3%	<i>Depósitos y otras captaciones a plazo</i>	13.776.219	10.131.055	36,0%	
<i>Otros</i>	74.525	99.418	-25,0%	<i>Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores</i>	141.284	86.634	63,1%	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.013.807	629.136	61,1%	<i>Obligaciones con bancos</i>	9.230.732	8.826.583	4,6%	
Activos financieros a costo amortizado	42.656.575	40.262.247	5,9%	<i>Instrumentos financieros de deuda emitidos</i>	6.901.750	6.935.423	(0,5%)	
<i>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</i>	-	-	--%	<i>Otras obligaciones financieras</i>	201.671	182.907	10,3%	
<i>Instrumentos financieros de deuda</i>	4.821.429	4.691.730	2,8%	Obligaciones por contratos de arrendamiento	140.996	139.795	0,9%	
<i>Adeudado por bancos</i>	55	428	-87,2%	Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.386.424	2.054.105	16,2%	
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales</i>	17.893.544	17.033.456	5,0%	Provisiones por contingencias	167.716	165.546	1,3%	
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda</i>	15.167.964	13.802.214	9,9%	Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	223.141	238.770	(6,5%)	
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo</i>	4.773.583	4.734.429	0,8%	Provisiones especiales por riesgo de crédito	328.554	288.995	13,7%	
Inversiones en sociedades	42.652	37.695	13,2%	Impuestos corrientes	37.220	-	--%	
Activos intangibles	97.853	95.411	2,6%	Impuestos diferidos	(0)	91.463	(100,0%)	
Activos fijos	171.024	190.290	(10,1%)	Otros pasivos	2.293.698	1.612.411	42,3%	
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	180.998	184.528	(1,9%)	TOTAL PASIVOS	71.069.031	59.905.800	18,6%	
Impuestos corrientes	239	121.534	(99,8%)	PATRIMONIO				
Impuestos diferidos	298.251	418.763	(28,8%)	Capital	891.303	891.303	0,0%	
Otros activos	4.270.029	2.932.813	45,6%	Reservas	2.815.170	2.557.816	10,1%	
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	30.305	22.207	36,5%	Otro resultado integral acumulado	(370.585)	(354.364)	4,6%	
TOTAL ACTIVOS	75.038.033	63.635.077	17,9%	<i>Elementos que no se reclasificarán en resultados</i>	584	576	1,4%	
				<i>Elementos que pueden reclasificarse en resultados</i>	(371.169)	(354.940)	4,6%	
				Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	42.837	0	97329022,9%	
				Utilidad (pérdida) del ejercicio	706.849	778.933	(9,3%)	
				<i>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	(223.141)	(238.771)	(6,5%)	
				De los propietarios del banco:	3.862.433	3.634.917	6,3%	
				Del Interés no controlador	106.569	94.360	12,9%	
				TOTAL PATRIMONIO	3.969.002	3.729.277	6,4%	
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	75.038.033	63.635.077	17,9%	

Anexo 3: Resultados acumulados

	Sept-22	Sept-21	Sept-22/Sept-21
	\$ Millones		% Var.
Ingresos por intereses	1.958.166	1.339.471	46,2%
Gastos por intereses	(1.485.892)	(238.420)	523,2%
Ingreso neto por intereses	472.274	1.101.051	(57,1%)
Ingresos por reajustes	1.020.622	273.391	273,3%
Gastos por reajustes	(171.489)	(79.797)	114,9%
Ingreso neto por reajustes	849.133	193.594	338,6%
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.321.407	1.294.645	2,1%
Ingresos por comisiones	533.000	425.442	25,3%
Gastos por comisiones	(234.040)	(171.906)	36,1%
Ingreso neto por comisiones	298.960	253.536	17,9%
Activos y pasivos financieros para negociar	(22.606)	(20.472)	10,4%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	16.814	17.587	(4,4%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	166.523	97.085	71,5%
Resultado financiero neto	160.731	94.200	70,6%
Resultado por inversiones en sociedades	6.249	1.440	333,9%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	4.327	799	441,5%
Otros ingresos operacionales	2.619	1.056	148,0%
Total ingresos operacionales	1.794.293	1.645.676	9,0%
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(314.932)	(298.972)	5,3%
Gastos de administración	(226.468)	(203.043)	11,5%
Depreciación y amortización	(96.177)	(90.465)	6,3%
Deterioro de activos no financieros	-	-	--%
Otros gastos operacionales	(87.533)	(83.809)	4,4%
Total gastos operacionales	(725.110)	(676.289)	7,2%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.069.183	969.387	10,3%
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(280.918)	(238.423)	17,8%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(38.060)	(78.813)	(51,7%)
Recuperación de créditos castigados	65.889	55.687	18,3%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(355)	(657)	(46,0%)
Gasto por pérdidas crediticias	(253.444)	(262.206)	(3,3%)
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	815.739	707.181	15,4%
Impuesto a la renta	(96.679)	(153.618)	(37,1%)
Utilidad consolidada del periodo	719.060	553.563	29,9%
Utilidad atribuible a propietarios del banco	706.849	546.565	29,3%
Utilidad atribuible a interés no controlador	12.211	6.998	74,5%

Anexo 4: Resultados trimestrales

	3T22	2T22	3T21	3T22/3T21	3T22/2T22
	\$ Millones			% Var.	
Ingresos por intereses	780.634	662.085	451.499	72,9%	17,9%
Gastos por intereses	(661.496)	(530.757)	(91.359)	624,1%	24,6%
Ingreso neto por intereses	119.138	131.328	360.139	(66,9%)	(9,3%)
Ingresos por reajustes	337.679	447.648	107.211	215,0%	(24,6%)
Gastos por reajustes	(92.962)	(48.891)	(30.191)	207,9%	90,1%
Ingreso neto por reajustes	244.717	398.757	77.020	217,7%	(38,6%)
Ingreso neto por intereses y reajustes	363.855	530.085	437.159	(16,8%)	(31,4%)
Ingresos por comisiones	186.936	173.935	156.684	19,3%	7,5%
Gastos por comisiones	(79.945)	(79.112)	(66.737)	19,8%	1,1%
Ingreso neto por comisiones	106.991	94.823	89.947	18,9%	12,8%
Activos y pasivos financieros para negociar	36.007	(76.319)	(27.501)	(230,9%)	(147,2%)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	701	2.021	15.355	(95,4%)	(65,3%)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	24.767	116.696	37.056	(33,2%)	(78,8%)
Resultado financiero neto	61.475	42.398	24.910	146,8%	45,0%
Resultado por inversiones en sociedades	1.856	3.033	515	260,4%	(38,8%)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	6.280	(1.053)	(42)	(14985,1%)	(696,4%)
Otros ingresos operacionales	1.378	1.020	316	336,1%	35,1%
Total ingresos operacionales	541.835	670.307	552.805	(2,0%)	(19,2%)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(106.135)	(111.251)	(98.313)	8,0%	(4,6%)
Gastos de administración	(82.366)	(73.059)	(67.357)	22,3%	12,7%
Depreciación y amortización	(32.094)	(32.469)	(32.141)	(0,1%)	(1,2%)
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	--%	--%
Otros gastos operacionales	(29.999)	(37.848)	(41.097)	(27,0%)	(20,7%)
Total gastos operacionales	(250.594)	(254.628)	(238.908)	4,9%	(1,6%)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	291.241	415.679	313.897	(7,2%)	(29,9%)
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(78.223)	(116.081)	(69.420)	12,7%	(32,6%)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(33.263)	(1.879)	(33.999)	(2,2%)	1670,2%
Recuperación de créditos castigados	20.643	27.146	20.013	3,1%	(24,0%)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1	(341)	(732)	(100,1%)	(100,3%)
Gasto por pérdidas crediticias	(90.842)	(91.155)	(84.138)	8,0%	(0,3%)
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	200.399	324.525	243.539	(17,7%)	(38,2%)
Impuesto a la renta	(10.533)	(35.036)	(50.034)	(78,9%)	(69,9%)
Utilidad consolidada del periodo	189.866	289.488	179.713	5,6%	(34,4%)
Utilidad atribuible a propietarios del banco	185.592	285.514	176.496	5,2%	(35,0%)
Utilidad atribuible a interés no controlador	4.274	3.974	3.217	32,9%	7,6%

Anexo 5: Ratios principales trimestrales y otra información relevante

(\$ millones)	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Préstamos					
Consumo	4.856.975	4.999.247	5.023.362	5.100.573	5.044.757
Hipotecario	13.354.321	13.876.175	14.158.430	14.723.306	15.270.088
Comercial	17.539.430	17.752.864	17.667.895	18.408.272	18.609.122
Interbancarios	6.102	418	-	12	55
Préstamos totales (incluye interbancario y FVOCI)	35.756.829	36.628.704	36.849.688	38.232.162	38.924.022
Provisiones	(938.608)	(958.761)	(966.603)	(1.016.473)	(1.014.351)
Préstamos netos de provisiones	34.818.221	35.669.943	35.883.085	37.215.690	37.909.671
Depósitos					
Depósitos a la vista	17.367.117	17.900.917	16.880.011	15.725.629	14.512.729
Depósitos a plazo	12.489.856	10.131.056	10.159.808	11.893.299	13.776.219
Depósitos totales	29.856.973	28.031.973	27.039.819	27.618.928	28.288.948
Fondos mutuos (fuera de balance)	8.853.114	7.891.967	7.770.152	8.012.866	8.362.061
Fondos de clientes totales	38.710.087	35.923.940	34.809.971	35.631.794	36.651.009
Préstamos / Depósitos¹	89,7%	95,2%	101,9%	101,0%	101,2%
Balances promedios					
Activos generadores promedios	43.656.767	45.605.797	46.154.798	47.228.915	48.869.125
Préstamos promedios	35.275.940	36.193.345	36.642.562	37.470.231	38.313.718
Activos promedios	60.483.596	64.091.888	61.691.305	65.505.470	71.982.431
Depósitos a la vista promedios	17.632.050	17.708.223	17.222.801	16.629.112	14.935.651
Patrimonio promedio	3.357.088	3.480.832	3.676.692	3.606.745	3.635.859
Fondos disponibles promedios (a la vista + patrimonio)	20.989.138	21.189.055	20.899.493	20.235.856	18.571.510
Capitalización					
Activos ponderados por riesgo (APR)	34.985.597	37.936.332	36.483.249	38.370.970	39.153.192
Tier I	3.897.210	4.466.412	4.712.539	4.714.419	5.033.598
Tier II	1.055.390	1.310.419	1.426.781	1.499.637	1.546.571
Patrimonio regulatorio	4.952.600	5.776.831	6.139.321	6.214.056	6.580.169
Core Capital ratio	9,6%	9,2%	10,4%	9,6%	10,1%
Tier I ratio	11,1%	11,8%	12,9%	12,3%	12,9%
Tier II ratio	3,0%	3,5%	3,9%	3,9%	4,0%
BIS ratio	14,2%	15,2%	16,8%	16,2%	16,8%
Rentabilidad y eficiencia					
Margen (MIN)²	4,0%	4,4%	3,7%	4,5%	3,0%
Ratio de eficiencia ³	43,2%	35,9%	37,8%	38,0%	43,8%
Costos / activos ⁴	1,6%	1,4%	1,4%	1,6%	1,4%
Depósitos a la vista prom. / activos generadores	40,4%	38,8%	37,3%	35,2%	30,6%
Retorno sobre patrimonio promedio	21,0%	26,7%	25,6%	31,7%	20,4%
Retorno sobre activos promedios	1,2%	1,5%	1,5%	1,7%	1,0%
Retorno sobre APR	2,1%	2,5%	2,6%	2,9%	2,2%

(\$ millones)	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Calidad de activos					
Cartera deteriorada⁵	1.663.906	1.652.788	1.646.745	1.783.876	1.728.314
Cartera en morosidad (NPLs)⁶	438.248	449.835	439.530	559.508	655.007
Préstamos vencidos (más 90 días) ⁷	273.156	248.902	262.225	274.705	282.369
Provisiones	(938.608)	(958.761)	(966.603)	(1.016.473)	(1.014.351)
Deteriorada / préstamos totales	4,7%	4,5%	4,5%	4,7%	4,4%
NPLs / préstamos totales	1,2%	1,2%	1,2%	1,5%	1,7%
PDL / préstamos totales	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
Cobertura de NPLs (provisiones / NPLs)	214,2%	213,1%	219,9%	181,7%	154,9%
Cobertura de PDLs (provisiones / PDLs)	343,6%	385,2%	368,6%	370,0%	359,2%
Ratio de pérdida esperada (provisiones / préstamos) ⁸	2,6%	2,6%	2,6%	2,7%	2,6%
Costo de crédito (gasto de provisión anualizado / préstamos promedios)	1,0%	1,3%	0,8%	1,0%	0,9%
Cientes y canales de servicio (#)					
Cientes totales	4.015.157	4.116.301	4.183.188	4.028.551	4.024.633
Cientes digitales	1.933.581	2.016.947	1.996.386	1.964.191	1.994.206
Cuentas corrientes (incluyendo a Superdigital)	2.004.722	2.184.012	2.282.296	2.395.718	2.489.632
Sucursales	339	326	324	310	306
Cajeros (incluye cajeros depositarios)	1.259	1.338	1.433	1.469	1.483
Empleados	10.018	9.988	9.854	9.541	9.417
Información de mercado (cierre - periodo)					
Utilidad neta por acción (\$)	0,94	1,23	1,25	1,52	0,98
Utilidad neta por ADR (US\$)	0,46	0,58	0,64	0,66	0,41
Precio acción	40,63	34,25	44,31	37,05	33,82
Precio ADR	19,77	16,29	22,59	16,29	14,01
Capitalización de mercado (US\$mm)	9.224	7.674	10.661	7.750	6.789
Número de acciones	188.446	188.446	188.446	188.446	188.446
ADRs (1 ADR = 400 acciones)	471	471	471	471	471
Otros datos					
Variación UF trimestral ⁹	1,3%	3,0%	2,4%	4,3%	3,5%
Tasa Política monetaria (nominal)	1,5%	4,0%	7,0%	9,0%	10,8%
Dólar observado (\$/US\$) (final del periodo)	811,46	854,48	784,19	922,12	969,28

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