

**banco riple**



**MANAGEMENT COMMENTARY**

**CNCB – Septiembre 2022**



# Índice

<b>Capítulo 1.....</b>	<b>3</b>
<b>Naturaleza del Negocio.....</b>	<b>3</b>
1. ¿Quiénes Somos? .....	3
2. Estructura organizativa.....	5
3. Entorno en el que se desenvuelve Banco Ripley.....	9
4. Principales mercados del Banco y su posición competitiva .....	10
5. Principales productos, servicios y procesos de negocios de Banco Ripley.....	12
<b>Capítulo 2.....</b>	<b>14</b>
<b>Objetivos de la Gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos.....</b>	<b>14</b>
1. Misión, visión y valor del negocio .....	14
2. Descripción de los objetivos y estrategias del negocio .....	14
3. Objetivos no financieros.....	15
4. Cambios significativos en los objetivos y estrategia.....	16
<b>Capítulo 3.....</b>	<b>18</b>
<b>Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad más significativos .....</b>	<b>18</b>
1. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles para el Banco .....	19
2. Relaciones con los grupos de interés de Banco Ripley.....	21
3. Identificación y gestión de riesgos .....	22
4. Riesgos claves externos e internos y oportunidades .....	25
5. Estructura de capital .....	26
6. Liquidez y flujo de caja del Banco.....	27
<b>Capítulo 4.....</b>	<b>30</b>
<b>Resultados de Operaciones y Perspectiva sobre los mismos.....</b>	<b>30</b>
1. Posición financiera actual del Banco .....	34
2. Análisis de prospectos de la entidad .....	35
<b>Capítulo 5.....</b>	<b>36</b>
<b>Medidas de Rendimiento e Indicadores para evaluar el desempeño de la entidad con respecto a los objetivos establecidos. ....</b>	<b>36</b>
1. Indicadores que no se desprenden de los estados financieros .....	36
2. Cambios en los indicadores reportados .....	38

## Capítulo 1

### Naturaleza del Negocio

#### 1. ¿Quiénes Somos?

##### **Reseña historia**

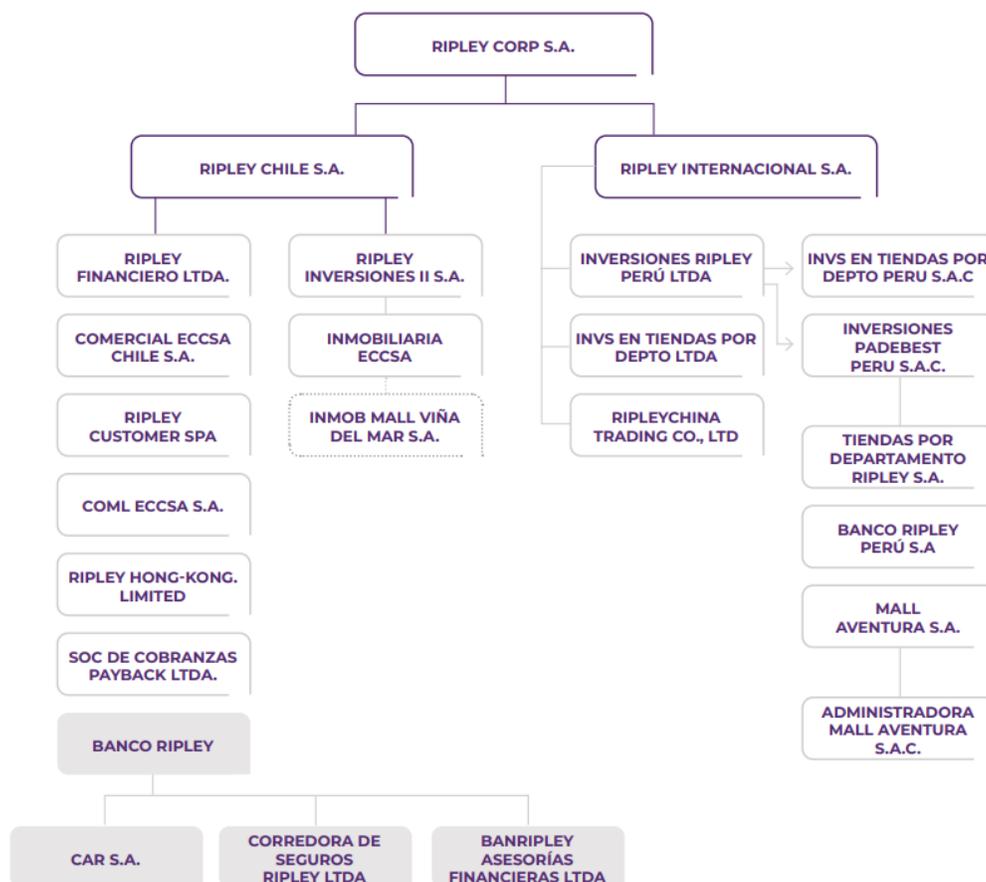
Banco Ripley fue constituido por escritura pública el 17 de abril de 2002, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 11.227, número 9.304 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2002 y se publicó en el Diario Oficial el día 8 de mayo del mismo año.

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Ley General de Bancos y fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actual CMF), según resolución N° 40, de fecha 2 de mayo de 2002, siendo autorizada por esa misma institución para comenzar sus actividades el día 13 de mayo de 2002, iniciando sus operaciones comerciales el día 17 de mayo de 2002.

El domicilio social de Banco Ripley está ubicado en Alonso de Córdova N° 5320, piso 12, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.

Banco Ripley es parte del Grupo Ripley, cuya matriz es Ripley Corp. S.A., sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores con el N° 900 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. El controlador último del Grupo Ripley son los hermanos Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky, a través de la Sociedad Inversiones R. Matriz Limitada, quienes cuentan con un acuerdo de sindicación de votos con doña Verónica Calderón Volochinsky.

La siguiente figura representa la malla societaria del Grupo Ripley:



Fuente: Información Interna Banco Ripley

Figura 1 - Estructura societaria

Las tres filiales del Banco y Payback operan sobre la base de los siguientes objetivos, los cuales se resumen a continuación:

### CAR S.A.

Es una filial en la cual Banco Ripley tiene participación directa del 99,99% y se dedica a la emisión y operación de la Tarjeta de crédito Ripley. En sus inicios su fin era servir como medio de pago y como herramienta para conceder crédito a sus clientes exclusivamente en las Tiendas Ripley. Posteriormente, incrementó su oferta de productos y servicios y mejoró las prestaciones de la tarjeta para ser utilizada como medio de pago en cualquier comercio.

### Corredora de Seguros Ripley Limitada

Filial en la cual Banco Ripley mantiene una participación del 98,99%, cuyo negocio es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país. Los clientes que contratan los seguros utilizan de preferencia la Tarjeta Ripley como medio de pago de las

primas de estos, en la cual se cargan mensualmente las primas adeudadas a las Compañías de Seguros.

### **BanRipley Asesorías Financieras Limitada**

Sociedad en la que Banco Ripley posee una participación directa del 99% y que opera con el objetivo de entregar servicios de asesoría en el ámbito financiero de conformidad con legislación vigente.

### **Sociedad de Cobranzas Payback**

Payback es un proveedor del Banco y de su filial CAR S.A. Al ser estas dos sociedades las únicas a la que este proveedor presta servicios, califica como una entidad de propósito especial, de conformidad con la NIIF 10, y por lo tanto consolida a nivel de los estados financieros (EEFF) del Banco.

## **2. Estructura organizativa**

Banco Ripley cuenta con diferentes órganos de gobierno, los cuales ejercen los siguientes roles:

### **Directorio Banco Ripley**

El Directorio es la instancia máxima de gobierno corporativo de Banco Ripley y en él se deciden los planes estratégicos y el marco de gestión y control de los riesgos, a la vez que se monitorea el desempeño y gestión del Banco y sus Filiales. El Directorio está compuesto por siete miembros titulares y dos miembros suplentes, los que ejercen su cargo durante tres años. Al finalizar ese período se renuevan totalmente, pudiendo sus miembros ser reelegidos indefinidamente.

Los actuales directores del Banco son:

- Lázaro Calderón Volochinsky – Presidente del Directorio.
- Sergio Hidalgo Herazo.
- Hernán Uribe Gabler.
- Cristián Carmona Larraín – Independiente.
- Osvaldo Barrientos Valenzuela – Independiente.
- Boris Buvinic Guerovich.
- Mauricio San Miguel Vásquez.

Los directores suplentes del Banco corresponden a:

- Alejandro Fridman Pirozansky.
- Osvaldo Schaerer De La Vega.

Banco Ripley ha dispuesto que los miembros titulares del Directorio pueden o no ser accionistas, y al menos dos de ellos deberán ser miembros independientes, cumpliendo con los criterios de independencia que el Banco ha dispuesto. Los directores titulares tienen la plenitud de las funciones y atribuciones propias del cargo, pudiendo ejercer el derecho de voz y voto en las sesiones a las que asistan. A su vez, los directores suplentes cuentan con derecho a voz, mas no a voto, en las sesiones de Directorio a las que asistan, exceptuando cuando se reemplace transitoriamente a un titular, donde tendrá también derecho a voto. Los directores son designados en la Junta Ordinaria de Accionistas, la cual se lleva a cabo dentro del primer trimestre de cada año.

El Directorio de Banco Ripley se reúne en sesiones ordinarias todos los meses, con el fin de analizar los principales asuntos de la compañía, sus clientes, entorno y conocer las materias tratadas en los comités de apoyo al Directorio.

#### **Comités de Apoyo al Directorio**

El Directorio ha dispuesto la existencia de los denominados “Comités de Apoyo al Directorio”, en los que se delega el tratamiento específico de ciertos tópicos y en los que también participan directores de acuerdo con sus especializaciones y/o mayores competencias. En estos se analiza con mayor detalle algunas materias antes de ser escaladas. Los integrantes de estos comités de apoyo son designados anualmente por el Directorio o a través de una recomendación de una nómina elaborada por su Presidente.

Asimismo, el Banco cuenta con un cuerpo de estatutos para el funcionamiento de cada uno de estos comités, en los que se establecen sus objetivos, sus miembros, periodicidad con que sesionan, las bases de organización y las normas de funcionamiento de cada una de estas instancias.

El detalle de estos comités de apoyo se presenta en la siguiente Tabla:

Dos Directores *Tabla 1 - Comités de apoyo al Directorio*

Comités de Apoyo al Directorio			
Comité	Miembros	Sesiones	Materias
<b>Comité Ejecutivo y de Inversiones</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Presidente del Directorio</li> <li>▶ Vicepresidente del Directorio</li> <li>▶ Gerente General</li> <li>▶ Gerente División Gestión y Medios</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: trimestral</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Desempeña el rol de organismo intermedio entre el Directorio y la Gerencia General en relación a las operaciones de crédito cuyo monto o condiciones excedan los límites y atribuciones definidos para el Gerente General, pero no alcancen las cantidades y/o condiciones reservadas privativamente para el Directorio. Asimismo, resuelve cualquier materia propia de la operación del Banco y sus filiales, en situaciones excepcionales que requieran inmediata resolución, sin perjuicio de someterla posteriormente a ratificación del Directorio en su sesión más próxima. Además, cabe señalar que tiene a su cargo la aprobación de iniciativas de inversión que excedan los límites y atribuciones definidos para el Gerente General, pero que no alcancen las cantidades y/o condiciones reservadas privativamente para el Directorio.</p>
<b>Comité de Auditoría</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Dos Directores (Independientes)</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Vela y hace cumplir los procedimientos de control interno del Banco y sus filiales; los procesos para la preparación de la información financiera y contable del Banco; apoyar a la auditoría interna en sus revisiones en el Banco y sus filiales; y coordina a los auditores externos y toma conocimiento de las revisiones realizadas a los estados financieros del Banco.</p>
<b>Comité de Cumplimiento y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Dos Directores</li> <li>▶ Gerente General</li> <li>▶ Oficial de Cumplimiento y Encargado Prevención de Delitos</li> <li>▶ Gerente División Canales</li> <li>▶ Gerente División Riesgos</li> <li>▶ Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación</li> <li>▶ Gerente de Gestión de Personas</li> <li>▶ Gerente División Productos</li> <li>▶ Subgerente Legal y Gobierno Corporativo</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Planifica y coordina las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre el conocimiento de los clientes, las actividades que éstos desarrollan y las principales características de sus operaciones, con el objeto de prevenir que dichas operaciones tiendan legitimar los activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas. Asimismo, es el órgano competente de evaluar e informar al Directorio el cumplimiento del Manual de Políticas de Prevención de Delitos de Banco Ripley y filiales (el Manual) y, en general, de cualquier medida de control tendiente a evitar verse expuesto o servir de medio para facilitar la realización de operaciones de lavado de dinero u otros delitos.</p> <p>Dentro de sus funciones también se encuentra apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos, velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en las leyes N° 19.913 y N° 20.393, así como en el Capítulo 1-14 de la RAN de la CMF, la Circular 1.809 de la SVS, hoy CMF y Circular N° 49 de la UAF.</p>
<b>Comité de Riesgo Operacional</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Dos Directores</li> <li>▶ Gerente General</li> <li>▶ Gerente División Riesgos.</li> <li>▶ Gerente División Canales</li> <li>▶ Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación.</li> <li>▶ Gerente División Productos</li> <li>▶ tFiscal</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Aprueba y promueve el desarrollo de políticas, normas y buenas prácticas aplicables a las materias de Riesgo Operacional y Riesgo de Seguridad de la Información, velando siempre por la adecuada implementación de las directrices y lineamientos establecidos. Es el encargado de difundir y mantener el compromiso de la organización respecto al Riesgo Operacional y Riesgo de Seguridad de la Información, promoviendo las iniciativas y estrategias para prevenir desviaciones importantes que vulneren la exposición al Riesgo por parte del Banco y sus filiales. Realiza el monitoreo y seguimiento de la exposición al Riesgo del Banco y sus filiales, aprobando las estrategias de mitigación de los Riesgos presentes en las diferentes divisiones, gerencias y áreas del Banco y sus filiales, haciendo los seguimientos que correspondan.</p>

Comités de Apoyo al Directorio			
Comité	Miembros	Sesiones	Materias
<b>Comité de Activos y Pasivos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dos Directores</li> <li>Gerente General</li> <li>Gerente División Finanzas</li> <li>Gerente División Riesgos</li> <li>Gerente División Gestión y Medios</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Asesora al Directorio respecto de las decisiones de inversión, colocación y fuentes de financiamiento para el manejo de la liquidez del Banco y sus filiales, así como dispone metodológicamente de información actualizada sobre las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias. Asimismo, debe velar por la correcta y oportuna implementación de las decisiones financieras adoptadas.</p>
<b>Comité de Riesgo y Cobranza</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dos Directores</li> <li>Gerente General</li> <li>Gerente División Riesgos</li> <li>Gerente División Productos</li> <li>Gerente División Canales</li> <li>Gerente Corporativo de Riesgos</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Estudia el comportamiento de las carteras de colocaciones, analiza el impacto en los riesgos a partir de modificaciones o ajustes a las políticas de crédito del Banco; así como el análisis de las metodologías de evaluación de cartera, evaluando el cálculo de provisiones para cubrir las pérdidas esperadas y definir las estrategias de cobranza, tanto extrajudicial como judicial, velando por el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia.</p>
<b>Comité de Capital</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dos Directores</li> <li>Gerente General</li> <li>Gerente División Gestión y Medios</li> <li>Gerente División Riesgos</li> <li>Gerente División Finanzas</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Es el órgano encargado de la gestión de capital de Banco Ripley y de sus filiales; promueve una administración eficiente y vela por lograr los objetivos estratégicos definidos por el Directorio y la Alta Administración. Propone el objetivo interno de Patrimonio, asegurando la suficiencia y calidad del capital acorde al perfil de riesgo; formula la planificación de Capital, coordina definiciones estratégicas del perfil de apetito por riesgo; aprueba medidas de optimización de capital; propone la implementación de modelos internos para determinar activos ponderados por riesgo; monitorea la solvencia y la suficiencia de capital, entre otras materias.</p>
<b>Comité de Seguros</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dos Directores</li> <li>Fiscal</li> <li>Gerente General Corredora de Seguros Ripley</li> <li>Gerente Corporativo de Seguros</li> <li>Gerente General Banco</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Su objetivo principal es conocer, discutir y aprobar los distintos temas de interés que son relevantes de la Corredora de Seguros Ripley, los cuales incluirán materias comerciales, financieras, operativas y legales entre otras. Además, deberá establecer informes y controles pertinentes para realizar el seguimiento de los planes estratégicos y cumplimiento legal, que permitan tomar las medidas correctivas oportunas en caso de ser necesario, tanto en lo que se refiere a la marcha de los negocios y riesgos frente a factores perturbadores.</p>
<b>Comité de Compensaciones</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presidente del Directorio</li> <li>Vicepresidente del Directorio.</li> <li>Gerente General</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: anual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Es la instancia donde se determina la política de remuneraciones e incentivos del Gerente General y principales ejecutivos de la organización, en términos consistentes con la cultura del Banco y la consecución de los objetivos estratégicos de largo plazo definidos por la institución. Asimismo, anualmente toma conocimiento y se pronuncia sobre el informe de evaluación periódica de desempeño del Gerente General, efectuada por el Presidente del Directorio; así como de los restantes gerentes que componen la alta administración, efectuada en este caso, por el Gerente General.</p>
<b>Comité de Tecnología</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dos Directores</li> <li>Gerente General</li> <li>Fiscal</li> <li>Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación</li> <li>Gerente División Riesgos</li> <li>Gerente División Productos</li> <li>Gerente División Canales</li> <li>Gerente División Gestión y Medios</li> </ul>	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Informa y mantiene en conocimiento al Directorio respecto de todos los Proyectos Tecnológicos Estratégicos (PTE) que desarrolle el Banco y sus filiales, así como revisa y aprueba aquellos que propone la Alta Administración. A su vez, realiza seguimiento al estado de avance y cumplimiento de la planificación en términos de alcance, tiempo y costos de los Proyectos Tecnológicos Estratégicos, y asegura el involucramiento total del área de Riesgo Operacional en cada uno de ellos. Por otra parte, es la instancia encargada de tomar conocimiento de todos los incidentes tecnológicos y de los niveles de disponibilidad de las plataformas tecnológicas del Banco y sus filiales, asegurando que exista un claro diagnóstico y un plan de mitigación y corrección, en los casos que lo amerite.</p>

Fuente: Información Interna Banco Ripley

Finalmente, existen también los denominados “Comités de Alta Gerencia”, que son instancias colegiadas conformadas por integrantes de la Alta Administración, y están facultados para analizar, revisar ciertos temas y tomar decisiones respecto de materias que puedan resultar más específicas o técnicas, vinculadas en mayor medida a la gestión ordinaria del Banco. Estos Comités de Alta Gerencia normalmente reportan a un Comité de Apoyo al Directorio.

### Alta Administración

La estructura de la Alta Administración, al cierre de septiembre 2022, puede observarse en la Figura 2 siguiente.



Fuente: Información Interna Banco Ripley

Figura 2 - Estructura alta administración

Adicionalmente, el Banco cuenta con una amplia cobertura a nivel nacional. Ésta se compone de plataformas de *Home Banking*, App Banco Ripley, Chek y Call Center, además de una red física de atención con 2.681 colaboradores, distribuidos a lo largo de 52 Sucursales en el país al cierre de septiembre 2022.

### 3. Entorno en el que se desenvuelve Banco Ripley

Con relación al entorno económico, el año 2022 continúa siendo muy desafiante, con un tercer trimestre donde la inflación permanece como el principal problema a nivel mundial, generando una decidida reacción de las autoridades monetarias que buscan frenar la actividad de economías sobrecalentadas luego de la pandemia y afectadas por diversos shocks de oferta.

En Chile, las cifras de inflación de 12 meses continuaron aumentando, alcanzando en el mes de septiembre una cifra de 13,7%. En este contexto, el Banco Central ha continuado con su agresivo programa de ajuste monetario, llevando la Tasa de Política Monetaria a un nivel 10,75%, cifras no observadas desde el año 1998. Por otra parte, la actividad económica ha continuado desacelerándose durante el tercer trimestre, proceso coherente con una

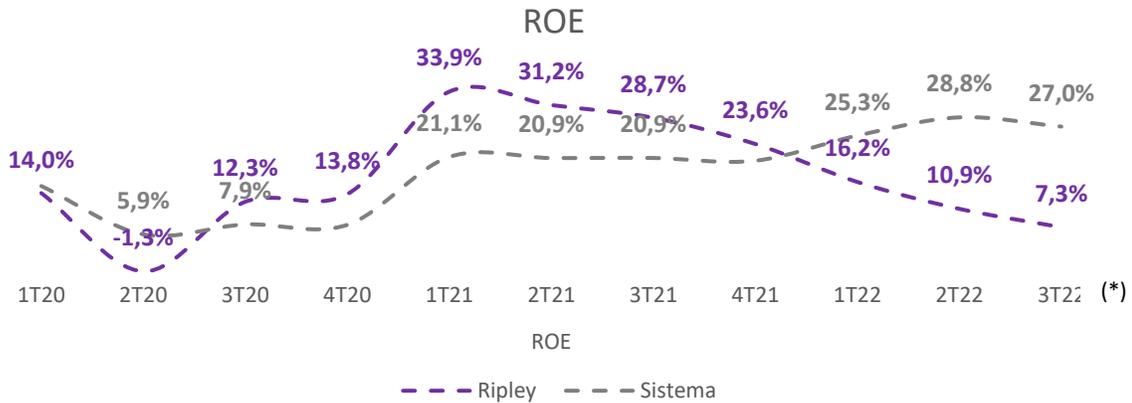
política monetaria más restrictiva, elevada incertidumbre local y un complejo entorno internacional. En el escenario más probable, los últimos meses de 2022 mostrarían variaciones anuales de actividad negativas, de la misma forma que en los primeros meses del próximo año. En general, tanto la inversión como el consumo privado han mostrado una importante desaceleración, manteniéndose el consumo de servicios con una mayor fortaleza relativa.

Por otra parte, el tipo de cambio alcanzó niveles históricamente altos durante el tercer trimestre de este año, ubicándose de \$1.042 por dólar. Lo anterior se explica por la elevada incertidumbre a nivel local y la fortaleza internacional del dólar, en un contexto de caída del precio del cobre durante la primera parte de 2022. La elevada volatilidad de la moneda generó una intervención por parte del Banco Central, que permitió una significativa apreciación del peso respecto al dólar que volvió a ubicarse en niveles por debajo de \$1.000.

Finalmente, a nivel internacional, el escenario inflacionario se ha extendido a las economías desarrolladas, afectadas por el impulso de la demanda post pandemia y los shocks asociados al aumento en el precio de la energía y el mayor costo de la logística comercial. Con todo, la Reserva Federal ha aumentado la Tasa de Política Monetaria a 3,25% con un discurso muy restrictivo para contener el aumento de las expectativas de inflación. Lo anterior ha impactado negativamente el desempeño de los mercados bursátiles a nivel mundial y ha generado una importante apreciación de la moneda de Estados Unidos. Al respecto, si bien los precios de los *commodities* han disminuido en los últimos meses, se mantienen las presiones inflacionarias y los riesgos asociados al conflicto en Ucrania.

#### 4. Principales mercados del Banco y su posición competitiva

El desempeño de Banco Ripley medido por los tradicionales indicadores de rentabilidad sobre los activos y el capital (ROA y ROE, respectivamente) es favorable. Por una parte, según se observa en la Figura 3, desde el tercer trimestre de 2020 el Banco mantuvo un ROE superior al sistema bancario, situación que se reversionó durante el cuarto trimestre de 2021.

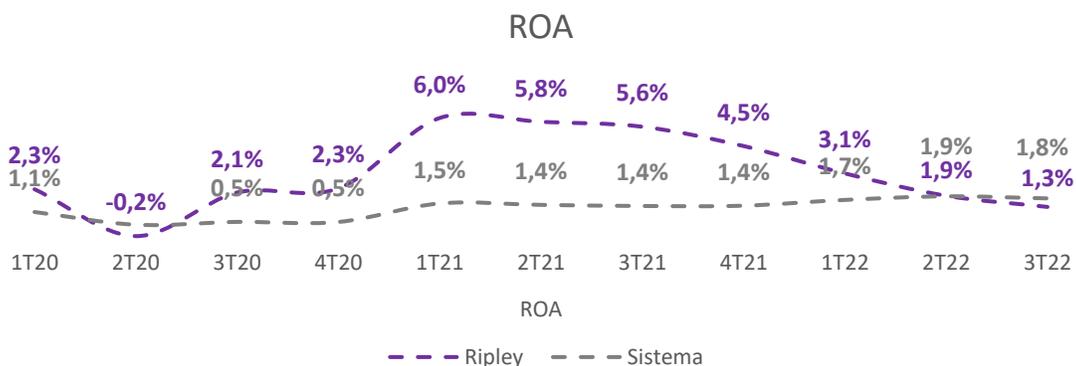


(\*) Datos 3T22 corresponden al cierre de agosto 2022 (última información disponible en la CMF)  
Resultados antes de impuesto  
Fuente: CMF

Figura 3 - ROE

El principal indicador de rentabilidad para el banco es el rendimiento de sus activos (ROA) calculado como el resultado antes de impuesto acumulado en el período sobre el total de activos al cierre de éste. Históricamente Banco Ripley se ha encontrado entre los bancos más rentables en este sentido.

Si bien el ROA del Banco retrocede en los últimos meses de 2022, ello se explica fundamentalmente por la mayor constitución de provisiones derivada de la recuperación del crecimiento en las colocaciones de tarjetas de crédito (activos), entendiéndose que el gasto inicial de provisiones impacta directamente en los resultados, mientras que los ingresos por intereses se van generando gradualmente a lo largo de la vida de los créditos.



(\*) Datos 3T22 corresponden al cierre de agosto 2022 (última información disponible en la CMF)  
Resultados antes de impuesto  
Fuente: CMF

Figura 4 - ROA

Esta evolución es en gran medida producto de que Banco Ripley ha tenido un crecimiento importante en colocaciones de consumo el último período, con un 35,05% en los últimos 12 meses, dado el impulso comercial en la venta, segmentación y captación de clientes (ver Tabla 2).

*Tabla 2 - Colocaciones de consumo sistema financiero*

Consumo	ago-20	ago-21	ago-22	var 24 meses		var 12 meses	
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	%	MM\$
Banco Ripley	681.048	639.897	864.191	26,89%	183.143	35,05%	224.294
<b>Sistema</b>	<b>24.149.687</b>	<b>23.850.902</b>	<b>27.644.354</b>	<b>14,47%</b>	<b>3.494.667</b>	<b>15,90%</b>	<b>3.793.452</b>

Fuente: EEFF Banco Ripley y CMF

Banco Ripley se encuentra dentro de los bancos con la mayor tasa de crecimiento de la cartera de consumo normal, con una expansión de 34,19% en los últimos 12 meses.

*Tabla 3 - Cartera normal sistema financiero*

Cartera Normal	ago-20	ago-21	ago-22	var 24 meses		var 12 meses	
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	%	MM\$
Banco Ripley	568.743	607.884	815.737	43,43%	246.994	34,19%	207.853
<b>Sistema</b>	<b>21.885.531</b>	<b>22.577.588</b>	<b>26.148.230</b>	<b>19,48%</b>	<b>4.262.699</b>	<b>15,81%</b>	<b>3.570.642</b>

Fuente: EEFF Banco Ripley y CMF

Respecto de la cartera de consumo en incumplimiento, si bien ésta aumenta en los últimos 12 meses para Banco Ripley, se condice con el crecimiento de la cartera total de consumo en el período (35,05%). Con todo, el porcentaje de cartera de consumo en incumplimiento llega a 5,6% en agosto 2022, similar al promedio de la banca (5,4%).

*Tabla 4 - Cartera incumplimiento sistema financiero*

Incumplimiento	ago-20	ago-21	ago-22	var 24 meses		var 12 meses	
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	%	MM\$
Banco Ripley	112.305	32.013	48.454	-56,85%	-63.850	51,36%	16.441
<b>Sistema</b>	<b>2.264.155</b>	<b>1.273.315</b>	<b>1.496.124</b>	<b>-33,92%</b>	<b>-768.031</b>	<b>17,50%</b>	<b>222.809</b>

Fuente: EEFF Banco Ripley y CMF

## 5. Principales productos, servicios y procesos de negocios de Banco Ripley

Banco Ripley está enfocado esencialmente a la financiación de consumo a través de préstamos y el uso de tarjetas de crédito. Si bien la tarjeta de crédito es la palanca de captación de clientes y generación de ventas, también es importante señalar que existe una serie de otros productos que la entidad pone a disposición de los clientes. Entre ellos, se dispone de créditos en cuotas tradicional, cuenta vista, cuenta corriente, depósitos a plazo y seguros en una amplia gama de cobertura, estos, de manera adicional a los productos de avance y super avance ligados a la tarjeta de crédito.

Por otra parte, Banco Ripley fue el primer banco en habilitar el pago sin contacto a través de la Tarjeta Ripley MasterCard en Google Pay y en los relojes Garmin y Fitbit. Asimismo, Chek se consolidó como una de las billeteras digitales más relevantes del mercado, contando actualmente con más de 1,3 millones de usuarios. El Banco busca entregar una experiencia omnicanal a sus clientes, entregando soluciones que los acompañen en sus distintos dispositivos y plataformas, ya sea desde su celular a través de su app, desde su computador con un navegador web, o incluso desde las sucursales y tiendas Ripley en los tótems de autoatención.

En el transcurso de este trimestre no existen acuerdos financieros relevantes adicionales a los comentados anteriormente.

Banco Ripley opera principalmente en los segmentos socioeconómicos D y E. No obstante, también la estrategia a largo plazo apunta a otros segmentos de la población.

## Capítulo 2

# Objetivos de la Gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos

### 1. Misión, visión y valor del negocio

La Visión del banco busca mantener y proteger la reputación de Banco Ripley y sus Filiales, como una organización sólida y confiable, consciente de su responsabilidad social y empresarial, conformada por un grupo humano de excelencia, quienes a través de valores esenciales y dedicación constante a la labor que realizan, buscan obtener resultados en forma justa, conforme a la normativa interna y externa aplicables.

Lo anterior se traduce en una sólida vocación de servicio al cliente, a través de una preocupación constante por satisfacer sus demandas y superar sus expectativas, por medio de un espíritu de excelencia. Esta misión es la que guía las acciones y decisiones de todo el Banco y sus Filiales y compromete a todo el personal, independientemente de su cargo o función dentro de la organización.

El Directorio de la entidad define los lineamientos estratégicos, con el fin de maximizar el valor del Banco en el largo plazo, determinar las principales políticas, analizar permanentemente las oportunidades y amenazas y velar por los intereses tanto de los accionistas, colaboradores, clientes y proveedores.

### 2. Descripción de los objetivos y estrategias del negocio

Los focos estratégicos definidos para el mediano plazo de Banco Ripley son los siguientes:

- Experiencia Clientes
- Crecimiento de Clientes
- Principalidad
- Riesgos
- Eficiencia

El modelo de negocio de Banco Ripley está orientado principalmente a satisfacer las necesidades asociadas a Créditos de consumo, Cuentas vistas, Cuentas Corrientes, Depósitos a plazo y otros servicios financieros a personas de segmentos de ingresos medios. Como parte del plan estratégico de la entidad, se espera seguir creciendo de forma orgánica basado principalmente en capacidades digitales y plataformas móviles, con una mirada de eficiencia permanente, aumentando el número de alianzas y potenciando la fidelización de los clientes a través del programa de beneficios Ripley Puntos Go. Todo lo anterior en el

marco de una robusta cultura de riesgos, en concordancia con las directrices establecidas por el Directorio.

Si bien la tarjeta de crédito es el principal producto del negocio del Banco, siendo a su vez una fuerte palanca de captación y generación de ventas de todo el holding, los clientes tienen acceso a una serie de productos y servicios financieros, dentro de los que se encuentran el avance y súper avance asociados al producto tarjeta de crédito y el crédito de consumo tradicional por el lado de los activos y, por el lado de los pasivos, complementar la oferta de valor con los productos Cuenta vista, Cuentas Corrientes y Depósitos a plazo.

Como parte del plan estratégico y ajustándose a las necesidades de los clientes, para el período 2021-2024 se tiene como aspiración crecer en clientes, ventas y colocaciones, todo esto con un riesgo controlado. La estrategia de ALM del Banco (*Asset and Liability Management*, por su sigla en inglés) está enfocada a la gestión de los pasivos, con el fin de obtener una estructura de balance sólida y robusta, con altas holguras en materia de liquidez y capital, intentando optimizar la estructura de financiamiento.

### 3. Objetivos no financieros

Dentro de los objetivos establecidos por Banco Ripley, existe un foco sobre los ámbitos de medio ambiente, entorno social y buen gobierno. Desde sus inicios, el Banco se ha destacado por ser una marca con voz y por contribuir a la calidad de vida de los colaboradores, clientes, proveedores y sociedad. Lo anterior se formalizó desde 2020 a través de la estrategia de Sostenibilidad, mediante la cual se gestionan los ámbitos antes mencionados. A saber:

- Medio ambiente:

Es primordial respetar al planeta. Banco Ripley está consciente que cuidar el planeta es tarea de todos, por lo cual se compromete a impulsar una mirada circular en los procesos y productos.

Algunos compromisos para lograr esto son:

- Avanzar en la reducción sostenida de residuos.
- Compromiso R: Campaña de impacto social y ambiental que alude a Reducir, Reutilizar, Reciclar y a la Responsabilidad Social

- Entorno Social:

En cuanto al desarrollo social, Banco Ripley aspira a ser un agente de cambio social, buscando impactar positivamente en los lugares donde está presente. Algunos compromisos para lograr esto son:

- Conciliación trabajo y familia, calidad de vida y beneficios: Se busca generar espacios de trabajo que promuevan la calidad de vida y el equilibrio entre la vida laboral y personal de los colaboradores. El Banco está convencido de que la organización crece en la medida en que cada uno de quienes la conforman vive una buena experiencia.
- Conecta contigo: El objetivo de lograr que los colaboradores sean conscientes de ellos mismos por medio del autocuidado y vivan el pilar Works Flexibilidad, a través de clases de yoga, pausas activas y ferias de la salud.
- Educación Financiera: Para Banco Ripley es relevante trabajar en temas de educación financiera, pues de ese modo los clientes estarán más informados sobre sus transacciones, tendrán menos dudas y estarán más seguros sobre los diferentes aspectos relacionados a la banca.
- Voluntariado corporativo: Los colaboradores de Banco Ripley constantemente realizan actividades de voluntariado, para apoyar diversas causas como el Servicio Jesuita Migrante (SJM), la Teletón o un Techo para Chile.
- Inclusión, diversidad, equidad: Esta es una vía para crear un espacio donde exista equidad de condiciones y oportunidades, poniendo como base la dignidad de todas las personas, lo que permite desarrollarnos para contar así con el mejor equipo.

#### 4. Cambios significativos en los objetivos y estrategia

En Banco Ripley existe una estructura de gobierno que genera políticas y establece los lineamientos para el cumplimiento de la planificación estratégica. Existe además un Procedimiento de Formulación de Planificación Estratégica del Banco y Filiales, en dónde se alinea, corrige y desarrolla periódicamente el plan estratégico de la entidad. Cabe destacar que en los últimos años no ha habido cambios significativos en la planificación estratégica, sino más bien se han robustecido los lineamientos desde la Alta Administración.

Es así como en respuesta a la pandemia, a los cambios sociales y las incertidumbres derivadas del entorno macro-institucional, Banco Ripley rediseñó y potenció el uso de los canales digitales. Se implementaron acciones en canales remotos como el Contact Center, app móvil y *homebanking* para dar contención a clientes que normalmente realizaban sus requerimientos a través de un canal presencial. Desde el año 2019 se comenzó a trabajar

los Principios de Experiencia de Clientes, con el fin de disponibilizar un canal 24x7 de fácil acceso.

Durante el 2021 y el transcurso del 2022, se continuaron los esfuerzos para hacer frente a la crisis sanitaria producida por el COVID-19. Esto implicó nuevas medidas y protocolos en las sucursales, privilegiando la salud de los colaboradores, así como la continuidad de atención, servicio a los clientes y recuperación del negocio.

La continuación de la pandemia consolidó BR Works como forma de trabajo de los equipos en las oficinas. BR Works transformó las oficinas en un espacio flexible y colaborativo que apela a la autonomía en las actividades a realizar.

A pesar de la pandemia, los cambios sociales y políticos que han puesto a la industria en una constante incertidumbre, Banco Ripley no ha realizado ajustes sustanciales a su estrategia, sino que más bien la ha adaptado a las nuevas condiciones del entorno.

## Capítulo 3

### Recursos, Riesgos y Relaciones de la Entidad más significativos

La política de financiamiento de Banco Ripley establece la manera en que se gestionan las distintas fuentes de financiamiento del Banco, considerando su estrategia global de negocios, su estructura del balance y las condiciones de mercado.

En ese sentido, la política de diversificación de Banco Ripley tiene por objetivo contar con una estructura diversificada de las distintas fuentes de financiamiento disponibles en el mercado financiero.

Esta política promueve la diversificación de contrapartes y plazos de vencimientos. Banco Ripley procura tener acceso a todas las fuentes de financiamiento disponibles en el mercado financiero, siempre que éstas sean compatibles con el modelo de negocios y objetivos de rentabilidad de la institución. Estos lineamientos se encuentran considerados en la Política de Administración de Liquidez.

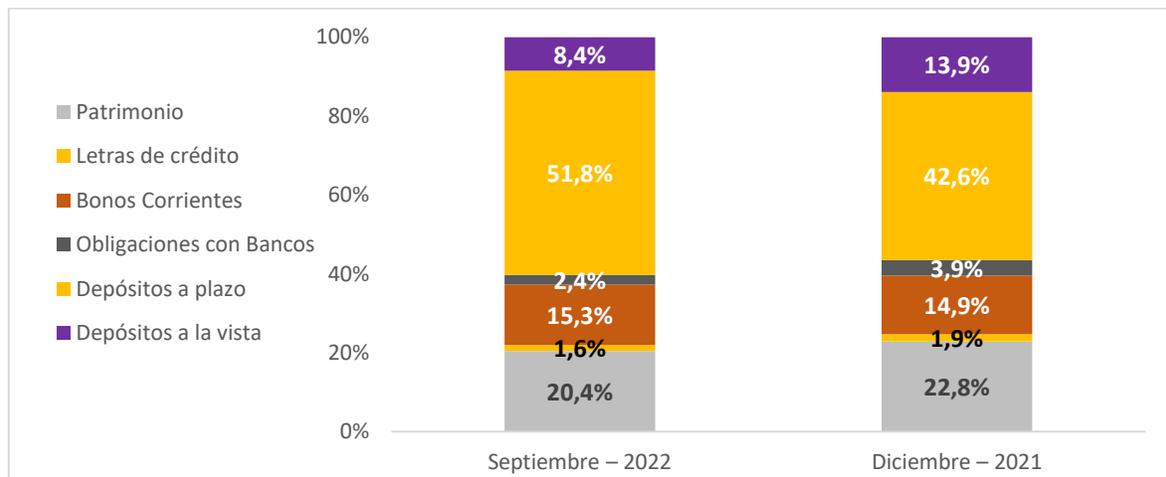
Cabe señalar que Banco Ripley accede esencialmente a fuentes de financiamiento minoristas a través de depósitos a plazo y saldos vista, junto con fuentes mayoristas, especialmente de inversionistas institucionales a través de depósitos a plazo y bonos. En este aspecto, es crucial para el Banco mantener una adecuada combinación entre las distintas fuentes de financiamiento en base a los negocios que lleva a cabo la entidad.

Por otro lado, respecto del capital propio, éste ascendió a MM\$181.185 al cierre de septiembre de 2022. Cabe mencionar que durante el periodo no se han realizado aumentos de capital ni se prevé la emisión de nuevas acciones (ver Tabla 5).

*Tabla 5 - Estructura de financiamiento*

	Septiembre – 2022	Diciembre – 2021	%	Variación
	MM\$	MM\$		MM\$
Depósitos a plazo	544.674	399.861	36,22%	144.813
Depósitos a la vista	88.774	130.176	-31,80%	-41.402
Obligaciones con Bancos	25.100	36.645	-31,50%	-11.545
Letras de crédito	16.449	17.700	-7,07%	-1.251
Bonos Corrientes	161.244	139.593	15,51%	21.651
Bonos subordinados	-	-	0,00%	0
Patrimonio	214.559	214.114	0,21%	445
<b>Total</b>	<b>1.050.801</b>	<b>938.089</b>	<b>12,02%</b>	<b>112.712</b>

En la Figura 5 se puede apreciar la importancia relativa de cada una de las fuentes de financiamiento de la entidad, en donde destaca que aquellas de naturaleza más estables (depósitos a plazo, depósitos vista, bonos y patrimonios), representan por lejos la principal fuente de financiamiento de la entidad.



Fuente: EEFF Banco Ripley

*Figura 5 - Estructura de financiamiento*

## 1. Descripción de los principales recursos no financieros disponibles para el Banco

Dentro de los principales recursos no financieros en Banco Ripley, destacan los colaboradores, las plataformas digitales y los servicios de atención al cliente, entre otros.

### Colaboradores

Al cierre de septiembre 2022 la entidad cuenta con 2.681 colaboradores, distribuidos a lo largo de 52 sucursales y oficinas centrales. Para el Banco contar con colaboradores comprometidos es fundamental para alcanzar los objetivos de la organización. Para lograrlo, el Banco mantiene procesos de captación, desarrollo y mantención del talento humano.

Durante el periodo 2022 (enero a septiembre) se realizaron capacitaciones a los colaboradores equivalentes a 294.834 horas, de las cuales participaron 11.682 colaboradores con una cobertura del 97%.

### *Liderazgo Femenino*

Banco Ripley está comprometido a potenciar el Liderazgo Femenino a través del programa Mujeres BR, en el que más de 40 líderes- entre ellas Gerentas y Subgerentas de todo Chile- potenciaron su marca personal, propósito, liderazgo y crearon comunidad, todo ello con el objetivo de que sean mujeres referentes en la organización y que en el futuro se conviertan en mentoras de otras mujeres.

### **Plataformas Digitales**

La masificación e intensificación de las plataformas digitales ha sido una preocupación constante de Banco Ripley en su esfuerzo de modernización y provisión de servicios de calidad a sus clientes.

#### *CHEK “Tu nueva forma de cobrar, pagar y transferir, sin comisión y 100% digital”*

A principios del 2020 fue el lanzamiento de Chek, billetera virtual que funciona a través de una aplicación móvil, que permite al usuario -sea o no cliente de Banco Ripley- pagar y cobrar a través de códigos QR, tanto entre personas como en compras en comercios adheridos, incluidos Ripley y Ripley.com.

Cuenta con múltiples funcionalidades como pago de cuentas, recarga de celulares, recarga de tarjeta bip y contratación en línea de productos financieros. Adicionalmente los usuarios de Chek pueden obtener de manera gratuita y en menos de 5 minutos la tarjeta Virtual Chek Mastercard, brindando acceso a pagar en todo el mundo, tanto en compras por internet como en compras presenciales a través de la tecnología NFC en celulares Android.

Al cierre de septiembre 2022 más de 1,3 millones de usuarios han descargado la app y más de 100.000 comercios en Chile están habilitados para recibir pagos con el QR de Chek. Esta gran escala nos desafía a seguir trabajando, ejecutando un ambicioso plan de crecimiento y seguir poniendo a nuestros usuarios en el centro del desarrollo de nuevos productos y funcionalidades.

#### *Asistencia digital al servicio de los clientes*

Para contribuir a la atención de los clientes, se lanzó a mediados del 2019 Chat Bot, herramienta de asistencia digital concebida para brindar una experiencia de autoservicio experto, capaz de interactuar en el lenguaje del cliente y de resolver sus necesidades en el primer contacto, a través de las funcionalidades de saldos de cuenta, monto a pagar, últimos movimientos y próximas cuotas.

Al cierre de septiembre 2022 se realizaron 10.082 atenciones promedio mensual vía WhatsApp y 4.654 mediante Chat Bot – PWA 54% fueron interacciones auto atendidas con el BOT vía WhatsApp y 71% mediante Chat Bot – PWA. En lo que va del 2022, 26% de los contactos del Call Center ingresaron mediante canales de texto, mientras que el 2021 lo había hecho el 19%.

## 2. Relaciones con los grupos de interés de Banco Ripley

Banco Ripley se compromete en generar desarrollo social con los clientes, comunidades, accionistas, proveedores, entre otros, contribuyendo así a mejorar su calidad de vida y crear valores compartidos.

### Principales Grupos de interés



Fuente: Información Interna Banco Ripley

Figura 6 - Grupos de interés

### Colaboradores

El Banco espera que sus colaboradores elijan a Banco Ripley porque ven en él un lugar para cumplir sus sueños y los de sus familias. El desafío es seguir aportando a su calidad de vida y crecimiento laboral.

## **Clientes**

Los clientes forman parte elemental del centro de las actividades. El Banco trabaja para que tengan una experiencia de elección memorable, procurando interpretar sus necesidades y motivaciones.

## **Sociedad**

En Banco Ripley existe espacio para todos. Aquí todas las voces son bienvenidas y escuchadas, porque se cree que la diferencia, el respeto y en que el diálogo enriquece y contribuye a una sociedad más justa.

## **Proveedores**

Banco Ripley espera contar con una cadena de suministro limpia y socialmente responsable. Para ello se trabaja con diversos proveedores en el desarrollo de productos y procesos bajo una mirada circular.

La relación con los proveedores es fundamental para la correcta operación y para dar respuestas que se ajusten a las expectativas de los clientes. A la fecha el Banco cuenta con 513 proveedores nacionales y 29 proveedores internacionales.

## **Comunidad**

Banco Ripley elige ser un agente de cambio social en los lugares donde está presente, trabajando con y para la comunidad en el desarrollo de iniciativas que aporten y celebren la calidad de vida de las personas y sus territorios.

## **Accionistas**

Banco Ripley impulsa una gestión ética, eficiente y rentable, que permita resguardar la toma de decisiones y que cuide el patrimonio de los accionistas. El Banco mantiene en forma permanente en todos sus niveles un programa de manejo de riesgos y una estructura de gobierno corporativo que permiten proteger los intereses de sus clientes y accionistas, administrando eficientemente su patrimonio.

## **3. Identificación y gestión de riesgos**

En Banco Ripley la Gestión de Riesgos es clave para continuar siendo un banco seguro y sostenible para todos los grupos de interés

A través de la Gerencia División Riesgos se efectúa el control y seguimiento de los procesos del Banco, actividades que son realizadas por la Gerencia de Cumplimiento y Proyectos Estratégicos y la Subgerencia MIS.

Para el seguimiento, en los manuales de procedimientos y políticas se han establecido métricas para cada uno de los riesgos que son reconocidos como clave. Dichas métricas definen los parámetros para la medición y posterior clasificación de cada riesgo, definiendo el impacto, probabilidad de ocurrencia y criticidad de cada uno de ellos.

Asimismo, el Banco ejecuta su gestión de riesgo basándose en el modelo de 3 líneas de defensa, en el cual la primera línea efectúa controles de primera instancia, la segunda línea establece los lineamientos para gestionar los distintos riesgos, mientras que la tercera es la responsable de la supervisión independiente de la correcta ejecución de los controles.

### **Cultura de riesgo**

El Gobierno Corporativo en Banco Ripley se despliega, en parte, a través del funcionamiento de los Comités de Apoyo al Directorio, mediante los cuales se asegura el estricto apego a normativa vigente, así como el adecuado cumplimiento de la estrategia aprobada por la entidad.

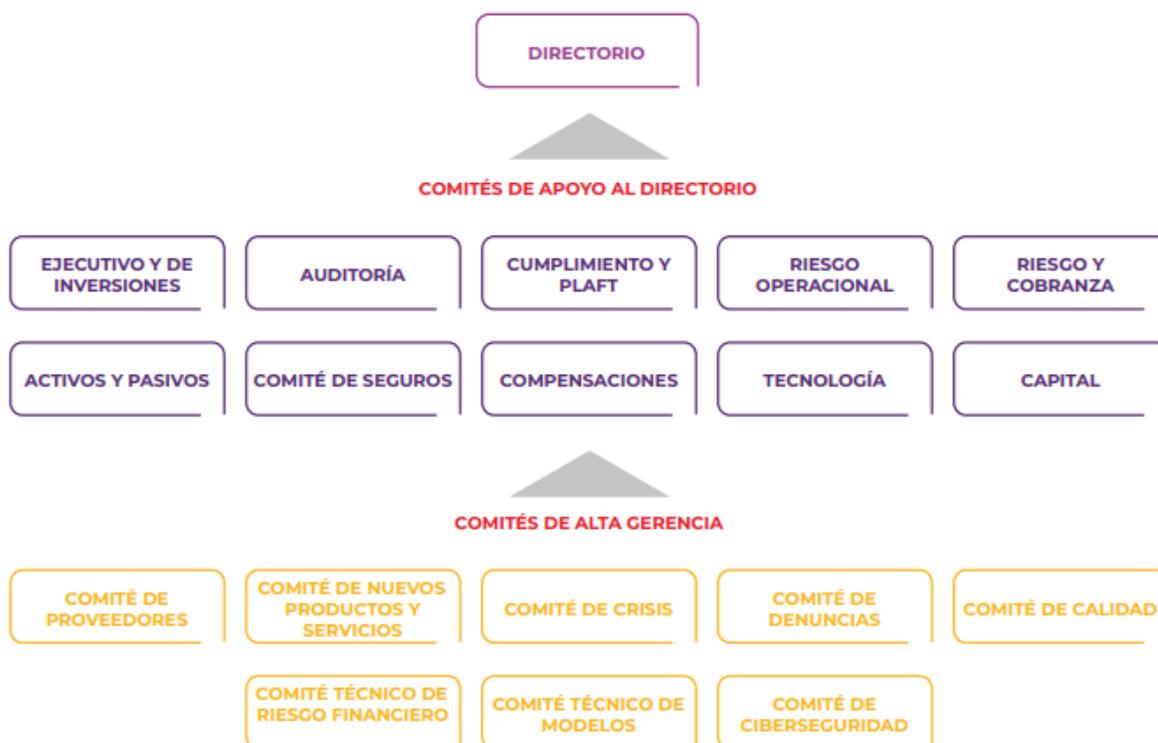
Asimismo, por medio de dichos Comités, el Directorio vela por la existencia de una cultura organizacional consolidada, una estructura competente, la mantención de un apropiado sistema de compensaciones y la aplicación de un marco de políticas y procedimientos que permitan un adecuado equilibrio entre la rentabilidad, la gestión de los riesgos, la reputación, del cumplimiento y promoción de los valores corporativos que tiñen todo el accionar del Banco y sus Filiales.

Banco Ripley cuenta con un marco normativo robusto, compuesto por Políticas, Reglamentos y Procedimientos, que regulan los principales aspectos y actividades, estableciendo lineamientos y directrices que rigen el comportamiento de toda la organización. Esta normativa es actualizada periódicamente y es aprobada por los distintos órganos de gobierno.

El Directorio se apoya en distintos comités, dentro de los que están el de Comité de Riesgo Operacional, el Comité de Riesgo y Cobranzas, el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), Comité de Cumplimiento y PLAFT, el Comité de Auditoría y el Comité de Capital, entre otros. Se complementa lo anterior con la Gerencia General, la Gerencia División Riesgos junto con otras gerencias o áreas de la organización. Adicionalmente, para estos procesos de gestión y control de riesgos, se han definido líneas de defensas que le permiten al Directorio delegar la gestión y administración de los riesgos conforme a los lineamientos aprobados.

Las responsabilidades que el Directorio de Banco Ripley asume en el proceso de control y gestión de los riesgos corresponden a los siguientes:

- a) Definir los lineamientos estratégicos para la gestión de los riesgos.
- b) Aprobar las políticas de riesgos, los estatutos y sus actualizaciones.
- c) Aprobar los límites de aceptación de riesgos (apetito y tolerancia al riesgo) del Banco y Filiales.
- d) Aprobar y proveer los recursos necesarios para implementar y mantener en funcionamiento un modelo de gestión de riesgos efectivo y eficiente.
- e) Velar por la independencia entre el área especializada en la gestión y administración del riesgo y las demás áreas.
- f) Mantenerse periódicamente informado de los riesgos que sobrepasen los límites de riesgo aceptables, conocer sus planes de acción y estado de dichas implementaciones.
- g) Mantenerse periódicamente informado de los eventos, incidente y/o pérdidas fuera de los límites establecidos.
- h) Promover la cultura de riesgos y enfoque preventivo de gestión al interior de la institución, entre otros.



Fuente: Información Interna Banco Ripley

Figura 7 - Relación Directorio y comités

#### 4. Riesgos claves externos e internos y oportunidades

Según lo establecido en la declaración de apetito por riesgo de Banco Ripley, se han clasificado los siguientes riesgos como materiales para el desarrollo de actividades de la entidad.

##### **Riesgo de crédito**

Riesgo que los clientes no puedan ser capaces de cumplir con sus obligaciones contractuales de pago.

##### **Riesgo de mercado**

Riesgo de sufrir pérdidas debido a movimientos adversos de los factores de mercado o en los precios de los instrumentos.

##### **Riesgo de liquidez y financiamiento**

Riesgo de liquidez es el riesgo de no disponer de recursos suficientes, en cantidad o calidad, para cumplir con los objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o de mercado. Por otra parte, riesgo de financiamiento es el riesgo derivado a la capacidad de la entidad de obtener financiamiento de diversas fuentes y a un costo adecuado.

##### **Riesgo de solvencia**

Riesgo de no disponer de capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir los objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o expectativas del mercado.

##### **Riesgo operacional**

Riesgo de sufrir pérdidas en relación con los colaboradores, las especificaciones contractuales y la documentación, la tecnología, fallas en la infraestructura y los desastres, los proyectos, las influencias externas y relaciones con los clientes. Esta definición incluye el riesgo legal y regulatorio, pero no el riesgo de negocio y el riesgo reputacional y considera los siguientes ámbitos:

- a) Riesgo Operacional Transversal
- b) Legal / Normativo
- c) Tecnológico
- d) Ciberseguridad
- e) Seguridad de la Información
- f) Proveedores Críticos
- g) Servicios Externalizados
- h) Continuidad del Negocio
- i) Fraude

### Riesgo de modelo

Riesgo de sufrir pérdidas derivadas de las decisiones basadas en resultados de modelos incorrectos, inadecuados o utilizados de forma indebida.

### Riesgo de personas

Riesgo derivado a la gestión de las personas y de los recursos humanos. Considera las pérdidas de deficiencia en la contratación, formación, remuneración personal, por incumplimiento de leyes de protección de empleados y prácticas profesionales inadecuadas del personal.

### Riesgo de Cumplimiento y Reputacional

Riesgo de sufrir pérdidas derivadas de una caída repentina en la posición de mercado o en la marca con consecuencias económicas (p.e. a través de la pérdida de clientes o contrapartes)

## 5. Estructura de capital

A través de una adecuada gestión de Capital, Banco Ripley busca garantizar su solvencia y rentabilidad, cumpliendo tanto con los lineamientos establecidos por el regulador como con el objetivo interno de Capital (Apetito por Solvencia).

Tabla 6 - Estructura de capital

Componentes	Septiembre – 2022	Diciembre – 2021	Variación	
	Monto (MM \$)	Monto (MM \$)	%	MM\$
Capital	181.185	181.185	0,00%	0
Reservas	1.218	-1.410	-186,38%	2.628
Otro Resultado Integral	-1.207	163	-840,49	-1.370
Utilidades retenidas	31.109	9.463	228,74%	21.646
Utilidad (Pérdida) del periodo	12.755	45.902	-72,21%	-33.147
Provisión Dividendos	-3.826	-13.770	-72,21%	9.944
Interés no controlador	-6.674	-7.419	-10,04%	745
<b>Total patrimonio</b>	<b>214.559</b>	<b>214.114</b>	<b>0,21%</b>	<b>445</b>

Fuente: EEFF Banco Ripley

El capital disponible se compone de 3 elementos:

- Core Equity Tier 1 (CET1), que corresponde al capital de mejor calidad, esto es, con la mayor capacidad de absorber pérdidas.

**CET1** = Capital + Reservas + Cuentas de valoración + Utilidades retenidas + Interés no controlador – Deducciones por Ajustes y Exclusiones Regulatorias

- Additional Tier 1 (AT1), que corresponde a formas de cuasi-capital que tienen la capacidad absorber pérdidas. Su activación como fuente de absorción de pérdidas se gatilla cuando se cumplen ciertos requisitos y condiciones regulatorias.

**AT1 = Acciones preferentes + bonos perpetuos**

- Tier 2 (T2), que corresponden a bonos subordinados y a provisiones voluntarias. A diferencia de estas últimas, los primeros tienen la capacidad de absorber pérdidas sólo cuando el Banco entra en estado de liquidación.

**T2 = Bonos subordinados + provisiones voluntarias**

A septiembre del 2022, el Banco solamente ha emitido bonos corrientes, no habiendo emitido bonos subordinados que puedan ser computables a efectos de patrimonio.

Las reglas de computabilidad permiten reconocer bonos subordinados en el patrimonio efectivo hasta el 50% del CET1. En ese sentido, Banco Ripley cumple con toda la implementación de Basilea III en relación con sus niveles de solvencia, contando en la actualidad con indicadores por sobre lo normativo, con un ratio CET1 de 16,54% y un índice de adecuación del capital del 17,51%.

Dado lo anterior, y siguiendo las disposiciones transitorias de la RAN 21-1, 21-2 y 21-3, el capital disponible a septiembre de 2022 es el siguiente:

*Tabla 7 - Componentes del capital*

Componentes	Septiembre – 2022	Diciembre – 2021	Variación	
	Montos (MM\$)	Montos (MM\$)	%	MM\$
CET1	221.465	219.919	0,70%	1.546
AT1	13.112	11.982	9,43%	1.130
T2	0	4.427	-100,00%	-4.427
PATRIMONIO EFECTIVO	234.577	236.328	-0,74%	-1.751
APR	1.339.295	1.198.299	11,77%	140.996
<b>CET1%</b>	<b>16,54%</b>	<b>18,35%</b>	<b>-9,86</b>	<b>-1,81%</b>
<b>IAC%</b>	<b>17,51%</b>	<b>19,72%</b>	<b>-11,20%</b>	<b>-2,21%</b>

*\*Para diciembre y septiembre se está utilizando Basilea III.*

Fuente: Información Interna Banco Ripley

## 6. Liquidez y flujo de caja del Banco

La posición de liquidez de Banco Ripley se mide y controla mediante diversas razones y métricas, a través de las cuales se busca medir la diferencia entre los flujos de ingresos y egresos netos. Para ello se consideran proyecciones sobre estas salidas, generadas de

manera recurrente, con el fin de obtener los flujos esperados, lo cuales son monitoreados oportunamente mediante pruebas de contraste.

Sumado a lo anterior, el Banco se asegura de dar debido cumplimiento, dentro de sus políticas, a los límites regulatorios relativos a los descaldes de plazos y razones de liquidez. Para ello, se utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, diferenciando entre situaciones normales del mercado y escenarios de estrés. Dentro de esto se destaca lo siguiente:

1. Descalce de plazos para diversas bandas.
2. Razones de Liquidez RCL-RFEN
3. Días de Sobrevivencia
4. Pruebas de Tensión de Liquidez

Los niveles de liquidez definidos son revisados periódicamente y se encuentran en línea con el apetito por riesgo definido por el Directorio.

### Ratio de Cobertura de Liquidez

La razón de cobertura de liquidez tiene como propósito prever situaciones de estrés de liquidez y se construye como la razón entre los activos líquidos de alta calidad y los egresos netos totales. Los valores alcanzados a diciembre 2021 y septiembre 2022 son los siguientes:

*Tabla 8 - Ratio cobertura de liquidez*

LCR – Pesos	Septiembre – 2022	Diciembre – 2021	Variación
Activos líquidos de alta calidad	132.411.067.506	127.581.544.365	3,79%
Egresos netos totales	50.102.668.734	36.667.796.207	36,64%
<b>Razón de cobertura de liquidez</b>	<b>2,64</b>	<b>3,48</b>	<b>-24,14%</b>

Fuente: Información Interna Banco Ripley

Para el periodo analizado, se registró un aumento de los activos líquidos de alta calidad en un 3,79%, junto con un aumento de los egresos netos de un 36,64%, lo que provocó una variación de -24,14% de la razón de cobertura de liquidez o LCR, por sus siglas en inglés. A pesar de esta caída, Banco Ripley continúa exhibiendo un ratio de cobertura de liquidez muy por sobre los límites internos y los normativos, alcanzando un holgado indicador de 264%.

### Ratio de Financiación Estable Neta

El Ratio de Financiamiento Estable Neto mide la posición financiera estable en relación con los recursos que se dispone y los recursos requeridos. Sus valores para diciembre 2021 y septiembre 2022 son los siguientes:

*Tabla 9 - Ratio de financiación estable neta*

NSFR – Pesos	Septiembre – 2022	Diciembre – 2021	Variación
Financiamiento estable disponible	752.829.711.768	647.883.792.178	16,20%
Financiamiento estable requerido	778.238.306.049	889.826.337.630	-12,54%
<b>Razón de financiamiento estable neto</b>	<b>0,97</b>	<b>0,73</b>	<b>32,88%</b>

Fuente: Información Interna Banco Ripley

El financiamiento disponible aumentó en un 16,20%, en línea con el financiamiento requerido, el cual disminuyó en 12,54%, lo que representa aumento en el indicador de 32,88%.

Por otro lado, para la gestión del riesgo de liquidez el Banco Ripley cuenta con una estrategia y un marco de gestión de liquidez, compuesto por diversos lineamientos y políticas, que cubren los ámbitos de financiamiento, diversificación, inversión en activos líquidos, plan de contingencia de liquidez, entre otros.

En lo que respecta a las mediciones en escenarios normales, se monitorean en forma regular los activos líquidos, los cuales garantizan una autonomía mínima para el pago de obligaciones, la proyección de necesidades de caja y las concentraciones de vencimientos de captaciones a plazo.

Respecto a los escenarios de tensión, se realizan mensualmente pruebas de tensión de liquidez, las cuales evalúan la capacidad del Banco para resistir situaciones de estrechez de liquidez, ya sea por un evento reputacional que afecte al Banco o al grupo Ripley, o bien por estrechez de liquidez del sistema financiero en su totalidad. Estas pruebas son revisadas en el marco del apetito por liquidez, definido trimestralmente, en línea con los requerimientos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Para la gestión de una situación de crisis, Banco Ripley cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual se encuentra bajo el alero del Comité de Contingencia de Liquidez, aprobado por el Directorio, el cual sirve como apoyo al Comité de Activos y Pasivos ante una eventual crisis. Este plan de contingencia cuenta con protocolos de activación, planes de respuesta para situaciones específicas y la conformación de un Comité de Contingencia de Liquidez, instancia que tiene la responsabilidad de administrar adecuadamente la posición de liquidez ante un evento de crisis.

## Capítulo 4

### Resultados de Operaciones y Perspectiva sobre los mismos.

A continuación, se presentan los resultados del estado de situación financiera en su sección de los activos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Tabla 10 - Estado de situación financiera – Activos

ACTIVOS	sept-22	dic-21	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Efectivo y depósitos en Bancos	41.724	79.859	-38.135	-47,75%
Operaciones con liquidación en curso	589	890	-301	-33,78%
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	133.552	76.019	57.533	75,68%
Contratos de derivados financieros	28.418	8.625	19.793	229,48%
Instrumentos para negociación	105.134	67.394	37.740	56,00%
Otros	-	-	0	0,00%
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	0	0,00%
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	0	0,00%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	97.478	91.433	6.045	6,61%
Instrumentos financieros de deuda	75.231	91.433	-16.202	-17,72%
Otros	22.247	-	0	0,00%
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	21.652	19.040	2.612	13,72%
Activos financieros a costo amortizado	795.558	717.658	77.900	10,85%
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	0	0,00%
Instrumentos financieros de deuda	-	-	0	0,00%
Adeudado por bancos	-	-	0	0,00%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Comerciales	285	418	-133	-31,82%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	18.051	19.305	-1.254	-6,49%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	777.222	697.935	79.287	11,36%
Inversiones en sociedades	14	14	0	0,26%
Activos intangibles	35.919	28.126	7.793	27,71%
Activos fijos	2.393	2.668	-275	-10,30%
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	9.121	13.217	-4.096	-30,99%
Impuestos corrientes	10.098	7.610	2.488	32,69%
Impuestos diferidos	36.746	24.917	11.829	47,48%
Otros activos	32.493	40.783	-8.290	-20,33%
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	-	-	0	0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.217.337</b>	<b>1.102.234</b>	<b>115.103</b>	<b>10,44%</b>

Fuente: EEFF Banco Ripley

Al analizar la variación entre septiembre 2022 y diciembre 2021, las alzas más relevantes se presentan en el rubro de *activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados* presenta un aumento de un 75,68% entre los periodos analizados, explicado por un aumento de los contratos de derivados financieros y los instrumentos para negociación.

Por su parte, la categoría de *efectivo y depósitos en bancos* se disminuyó un 47,75% con respecto al cierre del 2021, debido a la disminución en los depósitos en el Banco Central.

Adicionalmente, los *activos por derecho a usar bienes en arrendamiento* mostraron un decrecimiento cercano al 31% en comparación con diciembre 2021, alineado al número de sucursales.

A continuación, se presentan los resultados del estado de situación financiera en su sección de pasivos y patrimonio al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021.

Tabla 11 - Estado de situación financiera - Pasivos y Patrimonio

PASIVOS	sept-22	dic-21	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
<b>Operaciones con liquidación en curso</b>	<b>335</b>	<b>4.991</b>	<b>-4.656</b>	<b>-93,28%</b>
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>13.726</b>	<b>2.179</b>	<b>11.547</b>	<b>529,94%</b>
Contratos de derivados financieros	13.726	2.179	11.547	529,94%
Otros	-	-	0	0,00%
<b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.347	-	0	0,00%
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>836.330</b>	<b>724.235</b>	<b>112.095</b>	<b>15,48%</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	88.774	130.176	-41.402	-31,80%
Depósitos y otras capacitaciones a plazo	544.674	399.861	144.813	36,22%
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	0	0,00%
Obligaciones con Bancos	25.100	36.645	-11.545	-31,50%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	177.693	157.293	20.400	12,97%
Otras obligaciones financieras	88	260	-172	-66,13%
<b>Obligaciones por contratos de arrendamiento</b>	<b>5.975</b>	<b>9.598</b>	<b>-3.623</b>	<b>-37,75%</b>
<b>Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Provisiones por contingencias</b>	<b>7.819</b>	<b>8.871</b>	<b>-1.052</b>	<b>-11,85%</b>
<b>Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento</b>	<b>3.826</b>	<b>13.770</b>	<b>-9.944</b>	<b>-72,21%</b>
<b>Provisiones especiales por riesgo de crédito</b>	<b>22.579</b>	<b>19.906</b>	<b>2.673</b>	<b>13,43%</b>
<b>Impuestos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>5.313</b>	<b>-5.313</b>	<b>-100,00%</b>
<b>Impuestos diferidos</b>	<b>1.987</b>	<b>1.308</b>	<b>679</b>	<b>51,89%</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>108.854</b>	<b>97.949</b>	<b>10.905</b>	<b>11,13%</b>
<b>Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.002.778</b>	<b>888.120</b>	<b>114.658</b>	<b>12,91%</b>

PATRIMONIO	sept-22	dic-21	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:				
<b>Capital</b>	<b>181.185</b>	<b>181.185</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Reservas</b>	<b>1.218</b>	<b>-1.410</b>	<b>2.628</b>	<b>-186,37%</b>
<b>Otro resultado integral acumulado</b>	<b>-1.208</b>	<b>163</b>	<b>-1.371</b>	<b>-841,10%</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-150	-130	-20	15,38%
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-1.058	293	-1.351	-461,09%
<b>Utilidades retenidas de ejercicios anteriores</b>	<b>31.109</b>	<b>9.463</b>	<b>21.646</b>	<b>228,74%</b>
Utilidad (Pérdida) del periodo	12.755	45.902	-33.147	-72,21%
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-3.826	-13.770	9.944	-72,21%
De los propietarios del banco	221.233	221.533	-300	-0,14%
Interés no controlador	-6.674	-7.419	745	-10,04%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>214.559</b>	<b>214.114</b>	<b>445</b>	<b>0,21%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.217.337</b>	<b>1.102.234</b>	<b>115.103</b>	<b>10,44%</b>

Fuente: EEFF Banco Ripley

A septiembre 2022 los *pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados* consolidan un monto que ascendió a MM\$13.726, aumento que representa en comparación a diciembre 2021 un 529,94%. Esto se explica por los contratos de derivados financieros.

Los pasivos financieros a costo amortizado en el último semestre aumentaron 15,48% explicado principalmente por los depósitos y otras captaciones a plazo.

En lo que respecta a las partidas del patrimonio, se destaca una importante variación positiva relacionada a las *utilidades retenidas de ejercicios anteriores*, donde a diciembre 2021 se evidencia un saldo de MM\$9.463 y a septiembre 2022 se presenta un valor de MM\$31.109, lo que representa una variación porcentual de más de un 228%, correspondiente principalmente a las utilidades retenidas que aún no han sido asignadas de ejercicios anteriores.

En la siguiente tabla se presentan los saldos del estado de resultado acumulados al 30 de septiembre de 2022 y al 30 de septiembre 2021.

Tabla 12 - Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADO	sept-22	sept-21	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Ingresos por intereses	143.498	104.973	38.525	36,70%
Gastos por intereses	-19.103	-5.175	-13.928	269,13%
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>124.395</b>	<b>99.798</b>	<b>24.597</b>	<b>24,65%</b>
Ingresos por reajuste	3.160	1.265	1.895	149,82%
Gastos por reajustes	-19.971	-6.136	-13.835	225,48%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>-16.811</b>	<b>-4.871</b>	<b>-11.940</b>	<b>245,13%</b>
Ingresos por comisiones	67.511	50.323	17.188	34,15%
Gastos por comisiones	-20.109	-17.088	-3.021	17,68%
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>47.402</b>	<b>33.236</b>	<b>14.166</b>	<b>42,62%</b>
Resultado financiero por:				
Activos y pasivos financieros para negociar	15.853	6.314	9.539	151,08%
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	0,00%
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	0,00%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	0,00%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	-7.456	-1.520	-5.936	390,45%
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	-	-	-	0,00%
Otro resultado financiero	-	-	-	0,00%
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>8.397</b>	<b>4.794</b>	<b>3.603</b>	<b>75,17%</b>
Resultado por inversiones en sociedades	1	0	0	18,68%
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuas	-	-	-	0,00%
Otros ingresos operacionales	323	1.054	-731	-69,35%
<b>TOTAL INGRESO OPERACIONAL</b>	<b>163.707</b>	<b>134.010</b>	<b>29.697</b>	<b>22,16%</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	-43.509	-41.573	-1.936	4,66%
Gastos de administración	-36.653	-37.931	1.278	-3,37%
Depreciación y amortización	-6.526	-6.564	38	-0,58%
Deterioro de activos no financieros	0	0	-	0,00%
Otros gastos operacionales	-2.664	-2.184	-479	21,91%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-89.352</b>	<b>-88.252</b>	<b>-1.100</b>	<b>1,25%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS</b>	<b>74.355</b>	<b>45.758</b>	<b>28.597</b>	<b>62,50%</b>
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por Bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	-78.278	-24.744	-53.534	216,35%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	-2.673	-3.592	919	-25,58%
Recuperación de créditos castigados	14.778	28.967	-14.189	-48,98%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	3	-2	5	-289,06%
<b>Gastos por pérdidas crediticias</b>	<b>-66.170</b>	<b>629</b>	<b>-66.799</b>	<b>-10615,03%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>8.185</b>	<b>46.388</b>	<b>-38.203</b>	<b>-82,36%</b>
<b>Resultado de operaciones continuas antes de impuestos</b>				
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>5.430</b>	<b>-9.540</b>	<b>14.970</b>	<b>-156,92%</b>
Resultado de operaciones continuas después de impuestos	13.615	36.849	-23.234	-63,05%
Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos	-	-	-	0,00%
Impuestos de operaciones discontinuadas	-	-	-	0,00%
<b>Resultado de operaciones discontinuadas después de impuestos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

**UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO**

Atribuible a:

Propietarios del Banco	12.755	38.976	-26.221	-67,27%
Interés no controlador	860	-2.127	2.987	-140,43%
<b>Totales</b>	<b>13.615</b>	<b>36.849</b>	<b>-23.234</b>	<b>-63,05%</b>

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

Utilidad básica	0,40	1,08	-0,68	-63,05%
Utilidad diluida	0,40	1,08	-0,68	-63,05%

<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>13.615</b>	<b>36.849</b>	<b>-23.234</b>	<b>-63,05%</b>
---	---------------	---------------	----------------	----------------

Fuente: EEFF Banco Ripley

En el tercer trimestre de 2022 Banco Ripley alcanzó un resultado financiero neto de MM\$8.397, lo que representó un alza de más de un 75% respecto a septiembre del año anterior. El mayor resultado se debe principalmente al aumento de los *Ingresos netos por intereses* en un 24,65% y al aumento de 42,62% de los *ingresos netos por comisiones*. Al mismo tiempo, se observa una disminución de los ingresos netos por reajustes, explicada por el aumento de los *gastos por reajustes*, los que se expandieron 245,21%, debido principalmente, al aumento del reajuste de bonos corrientes. Este aumento de gastos es mayor que el crecimiento de ingresos por reajustes, el cual está explicado por la cartera de letras de crédito para vivienda.

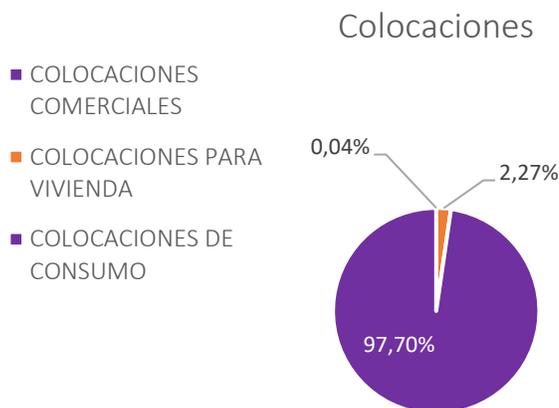
En el ítem de gastos por pérdidas crediticias se aprecia una variación negativa de más de 10.600%, correspondiente principalmente a la disminución de las recuperaciones de crédito de consumo.

Los aumentos y disminuciones de los ingresos y gastos conllevaron finalmente un resultado operacional neto en lo que va del año menor al de septiembre 2021, representando una disminución cercana al 82%. En cuanto a la utilidad consolidada del ejercicio, también presenta una disminución respecto al mismo trimestre de 2021, de aproximadamente un 63%.

## 1. Posición financiera actual del Banco

Banco Ripley concentra sus colocaciones principalmente en el negocio de personas. Al considerar las colocaciones netas de provisiones, un 97,70% de ellas corresponden a consumo y un 2,27% a vivienda y 0,04% a comerciales, según se observa en la Figura 8.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Las colocaciones comerciales dan cuenta de un 0,5% del total.



Fuente: Balance Banco Ripley

*Figura 8 - Tipos de colocaciones*

Según se observa en la tabla 13, en comparación con el cierre del año anterior, se produjo un aumento de MM\$ 50.446 en los activos netos por colocaciones de consumo, llegando a un total de MM\$ 693.463 a septiembre 2022.

*Tabla 13 - Colocaciones*

Detalle	sep- 2022			dic-21		
	Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera Neta	Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera Neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones de consumo	777.222	-83.759	693.463	697.935	-54.918	643.017
Colocaciones para vivienda	18.051	-71	17.980	19.305	-91	19.214
Colocaciones comerciales	284	-46	238	418	-90	328
<b>Totales</b>	<b>795.558</b>	<b>-83.876</b>	<b>711.682</b>	<b>717.658</b>	<b>-55.099</b>	<b>662.559</b>

Fuente: Balance Banco Ripley

## 2. Análisis de prospectos de la entidad

Para lograr los resultados de su plan estratégico, Banco Ripley está implementando iniciativas que le han permitido acercarse a sus metas para cada uno de los distintos ejes definidos. Destacan en ello los planes para potenciar la captación de nuevos clientes, junto con la profundización de la relación con los actuales clientes. Por otra parte, en términos de gestión de riesgos, el Banco trabaja arduamente en la automatización de evaluación para Campañas e interacciones online para mejorar la calidad del servicio de la cartera de clientes.

## Capítulo 5

### Medidas de Rendimiento e Indicadores para evaluar el desempeño de la entidad con respecto a los objetivos establecidos.

Banco Ripley monitorea sus indicadores financieros claves continuamente, tales como el ROE, ROA, índice de solvencia Basilea y la eficiencia operativa, en la siguiente tabla se presentan los valores a septiembre de 2022 y a diciembre 2021 de manera comparativa:

*Tabla 14 - Indicadores financieros claves*

Banco Ripley Chile	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Variación
ROE	7,32%	23,62%	-16,30%
ROA	1,33%	4,55%	-3,22%
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	17,51%	19,72%	-2,21%
Eficiencia Operativa	54,58%	64,70%	-10,12%

Fuente: EEFF Banco Ripley

A septiembre 2022, vemos una caída de 16,30 puntos porcentuales en el ROE, explicado principalmente porque la base 2021 se vio impactada por el buen resultado en provisiones de riesgo. Respecto al ROA, vemos una caída también asociada a la menor utilidad.

En cuanto al ratio de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo, tiene una disminución en comparación a diciembre 2021 de 2,21 pp, debido principalmente al aumento de los APR (11,8%), mientras que el Patrimonio tiene una leve disminución del 0,7%. Por su parte, el indicador de eficiencia operativa reportó un decrecimiento en comparación a diciembre 2021 de 10 puntos porcentuales, explicados porque el decrecimiento en los ingresos fue menor que el decrecimiento en los gastos, lo que es indicativo de un mayor nivel de eficiencia de la entidad.

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

Banco Ripley ha definido entre sus métricas e indicadores claves no financieros los relacionados a la gestión de sus colaboradores y la disminución de las brechas de género.

La composición de colaboradores puede observarse en las siguientes tablas:

Tabla 15 - Género y rango etario de los colaboradores

sept-22 Cargo o Categoría de Funciones	Género		Rango etario					
	Hombres	Mujeres	Menos de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Más de 70 años
Alta Gerencia	9	1	-	2	5	3	-	-
Gerencia	51	28	1	42	25	8	3	-
Jefatura	88	66	12	49	60	26	7	-
Fuerza de venta	536	1342	420	689	445	253	66	5
Administrativo	7	11	2	4	7	2	3	-
Otros profesionales	320	222	128	250	116	38	9	1
<b>Totales</b>	<b>1.011</b>	<b>1.670</b>	<b>563</b>	<b>1.036</b>	<b>658</b>	<b>330</b>	<b>88</b>	<b>6</b>

Fuente: Información Interna Banco Ripley

En términos de capacitación, Banco Ripley posee una estrategia de brindar a sus colaboradores actividades que le permitan fortalecer sus conocimientos en distintos ámbitos. Las principales materias abordadas, junto con la cantidad de colaboradores con resultado de aprobado en el curso, se muestran en la siguiente tabla:

Tabla 16- Capacitaciones colaboradores<sup>2</sup>

Curso o Capacitación	Nº de colaboradores que aprobaron el curso
Protección de Derechos del Consumidor	1.399
Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica	693
<b>Cursos Normativos</b>	
<b>Curso Normativo I:</b> consta de 4 módulos y se realizó entre junio y julio. <i>Módulos:</i> Prevención de lavado de activos y cumplimiento Riesgo Operacional Riesgo Crédito Productos Financieros Banco Ripley Cobertura: 96%	2.264
<b>Curso Normativo II:</b> consta de 3 módulos y se realizó entre noviembre y diciembre. <i>Módulos:</i> Protección de derechos del consumidor Experiencia de cliente Prevención de Riesgo y Covid (ODI) Cobertura: 94%	2.215

Fuente: Información Interna Banco Ripley

<sup>2</sup> Información actualizada de forma anual, por lo cual se consideraron los datos a diciembre 2021

Tabla 17 - Seguridad laboral

	Tasa accidentabilidad		Variación	Tasa fatalidad		Promedio días perdidos por accidente		Variación
	2022	2021		2022	2021	2022	2021	
Banco Ripley	0,33%	0,17%	0,16%	-	-	4	1	300,00%
Corredora de seguros	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0	0	0,00%
CAR S.A	0,41%	0,25%	0,16%	-	-	12	3	300,00%
Payback	0,58%	0,50%	0,08%	-	-	21	9	133,33%

Fuente: Información Interna Banco Ripley

Por último, en relación con la seguridad laboral, la tasa de accidentabilidad tuvo un aumento de 0,16% en Banco Ripley y en CAR S.A. Respecto a la Corredora de Seguros y Payback también tuvieron un aumento en sus tasas.

## 2. Cambios en los indicadores reportados

Banco Ripley se encarga de mantener actualizadas las métricas de gestión y analiza la incorporación o actualización de nuevos indicadores de manera permanente. Los indicadores financieros e indicadores no financieros claves son evaluados y analizados en función de su relevancia y correlación con los objetivos estratégicos. Asimismo, las métricas se establecen de acuerdo con los lineamientos descritos en las políticas y procedimientos relacionados.

A la fecha de confección de este reporte no existen indicios de cambios relacionados a las métricas, indicadores financieros y no financieros claves.