

Comentarios de la Gerencia – DICIEMBRE 2022

Febrero 2023



INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de febrero de 2023

Señores Accionistas y Directores
J.P. Morgan Chase Bank, N.A.

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2022 de J.P. Morgan Chase Bank, N.A., tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros anuales de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. al 31 de diciembre de 2022 y por los periodos anuales terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros anuales. En nuestro informe del auditor de fecha 28 de febrero de 2023, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros anuales y que incluyó un párrafo de énfasis referida al alcance de nuestra revisión sobre la información financiera pro-forma comparativa.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. de acuerdo con normas e instrucciones de la *Comisión para el Mercado Financiero* (CMF), establecidos en el Capítulo C-1 del *Compendio de Normas Contables* para Bancos.

Responsabilidad del profesional

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con *Normas de Atestiguación* establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de J.P. Morgan Chase Bank, N.A., nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.



Santiago, 28 de febrero de 2023
J.P. Morgan Chase Bank, N.A.

2

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. al 31 de diciembre 2022, requiere que la Administración de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. al 31 de diciembre 2022, incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. para que tal presentación: i) esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

DocuSigned by:

43B41D6E9AF147A...

Elizabeth Vivanco Iglesias
RUT: 13.257.291-7

Tabla de contenidos

1. Introducción	1
Misión y visión	6
Mercado objetivo	6
Estrategia de diferenciación	7
Líneas de Negocio	7
2. Resumen de desempeño	8
Objetivos Estratégicos	8
Planificación	8
Hitos a septiembre 2022	9
3. Resultados	9
Estado de Resultados	9
Balance	10
Adecuación de capital	11
4. Riesgos	12
5. Recursos y relaciones	15
Recursos	15
Relaciones	15
Anexos	19
Clasificación de rating	19

[Click here to enter text.](#)

1. Introducción

J.P. Morgan Chase Bank, N.A. Sucursal en Chile (“J.P. Morgan Chile”) es una Agencia en Chile del banco extranjero J.P. Morgan Chase Bank, N.A. de Estados Unidos de América regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y cuya actividad principal está asociada a la línea de negocios de Corporate & Investment Bank de nuestra casa matriz.

Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la CMF (entonces Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, SBIF) autorizó a J.P. Morgan Chile, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile. Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. J.P. Morgan Chile obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la CMF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979. El domicilio social de J.P. Morgan Chile está ubicado en Av. Apoquindo 2827, Piso 13, Las Condes, Santiago.

Contexto

■ Ambiente regulatorio y legal

Dada la modificación a la Ley General de Bancos durante el 2019, las entidades reguladoras en Chile han iniciado la implementación de normativas de Basilea III a nivel local. El proceso busca fortalecer la solvencia de instituciones bancarias y la transparencia de su información con el objetivo de mejorar la competitividad y homologar los requerimientos a filiales de bancos extranjeros que ya se rigen bajo estos estándares.

Por el lado de la CMF, el 1 de diciembre de 2020 entraron en vigencia las normas emitidas sobre la implementación gradual de Basilea III en Chile. Estas disposiciones establecen, progresivamente, aumentar los requerimientos de solvencia a los bancos en Chile de acuerdo a los estándares internacionales de Basilea III. La nueva regulación contempla a partir del 1 de diciembre de 2021 la medición de solvencia teniendo en consideración los riesgos de crédito, mercado y operacional para la determinación de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) y para su cálculo, la CMF ha establecido en su regulación el uso de distintas metodologías (estándar o internas). El período de implementación del conjunto de requerimientos para converger al estándar de Basilea III es de 4 años, terminados el 1 de diciembre del 2024.

Adicionalmente, desde el 1 de enero de 2022 se implementaron cambios al Compendio de Normas Contables para incorporar los cambios introducidos por el International Accounting Standards a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente a las nuevas NIIF 9, 15 y 16. Todos estos cambios propenden a una mayor convergencia con las NIIF, así como también a una mejora en las revelaciones de información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario.

Por el lado del Banco Central de Chile (BCCCh), en sesión del 3 de marzo de 2022 se aprobó la modernización de la regulación de liquidez aplicable a empresas bancarias. Con el objetivo general de avanzar hacia la completitud de la implementación del estándar internacional de Basilea III en Chile en todas sus materias, y en concordancia con los ajustes implementados por el BCCCh al Capítulo III.B.2.1 del CNF, donde se establecieron ajustes a la normativa local vigente de liquidez. Para lo anterior, se introdujeron cambios al Capítulo 12-20 de la RAN en concordancia con los ajustes del instituto emisor, los que consisten en:

- 1) Acelerar la implementación del límite de LCR (Liquidity Coverage Ratio), aumentando el nivel mínimo exigido a 100% a partir del 1 de junio de 2022.
- 2) Modificar el tratamiento de la reserva técnica para el LCR, contabilizando como Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC) la fracción de dicha reserva hasta por un monto que no supere el run-off estimado de los depósitos y obligaciones a la vista respecto de la empresa bancaria que se trate.
- 3) Implementar gradualmente un límite normativo al NSFR (Net Stable Funding Ratio), comenzando con una exigencia de 60% a partir del 1 de junio de 2022, para alcanzar un nivel de 100% en enero de 2026.
- 4) Derogar los límites normativos aplicables a los descalses de plazo a 30 días en moneda nacional y a 90 días en moneda nacional y extranjera, pero manteniendo aquel aplicable al descalce de plazo a 30 días en moneda extranjera.
- 5) Introducir el “Proceso de Evaluación de la Adecuación de Liquidez Interna” (ILAAP, por sus siglas en inglés). En enero 2023, la CMF publicó la normativa definitiva para la realización del ILAAP, y su primer envío debe realizarse a más tardar el 30 de abril de 2023 y, solo para el primer envío, el informe tendrá un formato simplificado, que incluirá 3 secciones:
 - Resumen ejecutivo de las principales conclusiones del proceso de autoevaluación.
 - Declaración de suficiencia de liquidez.
 - Cuadro resumen de la planificación de liquidez.

Desde su envío de abril 2024, se deberá incluir la sección “Evaluación de liquidez”. En abril de 2025, la CMF exigirá el formato completo que incluya todas las secciones descritas en el Título IV del Capítulo 21-14.

■ Entorno sociopolítico¹

Al día siguiente del triunfo del rechazo sobre la propuesta de la Convención Constitucional, el Presidente Boric convocó a los presidentes del Senado y la Cámara para acordar a la brevedad los plazos y bordes de un nuevo proceso constitucional. Enfrentado a otras urgencias legislativas y preocupaciones ciudadanas como la seguridad, el gobierno fue cediendo protagonismo al Congreso, donde se alcanzó un acuerdo refrendado por 14 partidos políticos con representación parlamentaria.

Según el documento firmado, la nueva propuesta constitucional será redactada por un Consejo Constituyente conformado por 50 integrantes de elección popular. El Consejo trabajará junto a una Comisión Experta designada por el Congreso. Las normas aprobadas además serán revisadas por un Consejo Técnico elegido por el Senado y conformado por 14 juristas.

Para reiniciar el proceso bajo estas nuevas reglas, y poder someter la nueva propuesta a referéndum en noviembre de 2023, la Cámara Baja y posteriormente el Senado aprobaron en enero de este año la reforma constitucional que habilita el nuevo proceso constituyente. El cronograma indica que 3 días después de su promulgación como ley de la República, el

¹ Latin America Reference Presentation Enero 2023 – Emerging Markets Research J.P. Morgan

Congreso abrirá el proceso para constituir la Comisión de Expertos y el Comité de Admisibilidad.

En términos de Finanzas Públicas, cabe destacar que con fecha 7 de diciembre de 2022 fue promulgada la Ley de Presupuestos 2023, el primer erario del Gobierno que aumenta el gasto en 4,2% sustentado en tres ejes: seguridad económica, ciudadana y social, tal y como se detalla a continuación:

- En seguridad económica, el foco está en la reactivación y generación de empleo asociado a un gasto total en inversión pública que crece 5,5% respecto de la Ley de Presupuesto 2022.
- En seguridad ciudadana, el énfasis está en recuperar el espacio público junto con combatir el narcotráfico y el crimen organizado, por lo que se incrementa el presupuesto asociado a Orden Público y Seguridad en 4,4% respecto de la Ley de Presupuesto 2022.
- Finalmente, en seguridad social, el gasto total aumentará 8% sustentado en los recursos que se destinarán a pensiones, salud, educación y niñez. Entre las iniciativas destacan un aumento del financiamiento para Pensión Garantizada Universal (PGU); para el plan que busca reducir las listas de espera en cirugías; para programas destinados a la protección de los derechos de los niños, niñas y adolescentes; para el Fondo de Apoyo a la Educación Pública, en el aporte institucional a Universidades Estatales y para los Centros de Formación Técnica Estatales; y para el bono Canasta Básica Protegida, para el aumento de la Beca de Alimentación de la Educación Superior y para el Programa de Alimentación Escolar.

Con fecha 7 de noviembre de 2022, el Ejecutivo ingresó a tramitación parlamentaria la propuesta de reforma al Sistema previsional, la cual, busca lograr un acuerdo que permita perfeccionar el Sistema y las pensiones futuras y de los actuales jubilados. Un aspecto central de este Proyecto, es el 6% de cotización adicional sobre la renta imponible del trabajador y con cargo al empleador, el que iría a engrosar un Fondo Integrado de Pensiones, cuyo objetivo es financiar el Seguro Social Previsional. Otro aspecto a destacar, es que la reforma introduce una serie de nuevos actores que entrarían a jugar en un sistema donde las AFP ya no existirían como tales, sino que podrían integrarse bajo la figura del Inversor de Pensiones Privado (IPP), compitiendo con otros actores interesados, pero no ya a cargo de la gestión de cuentas, las cuales, quedarían en manos del Estado.

Por último, cabe destacar que este 26 de enero se aprobaron los proyectos de ley de Pensión Garantizada Universal (PGU), y su financiamiento. Para este último, se modificaron o eliminaron exenciones tributarias, y se aumentaron los impuestos para algunas operaciones. Uno de los cambios más importantes es que se aplicará IVA a la generalidad de los servicios, a menos que tengan una exención. Mientras tanto, continúa la tramitación de la reforma tributaria que proveerá los recursos para financiar los derechos sociales comprometidos en el programa de gobierno, si bien se proyectaba su aprobación para marzo del 2023, en el Congreso estiman que no se despachará antes del segundo semestre.

■ Inflación y política monetaria²

El Banco Central de Chile publicó con fecha 7 de diciembre el Informe de Política Monetaria (IPoM) de diciembre de 2022. En él, destaca que la economía chilena continúa su proceso de ajuste tras los importantes desequilibrios que acumuló durante 2021. En línea con lo previsto, la inflación ha retrocedido levemente en los últimos meses, aunque todavía permanece en niveles altos. Los factores de demanda han ido en retirada, en línea con el ajuste

² Informe de Política Monetaria Diciembre 2022 – Banco Central de Chile

macroeconómico y del consumo. A su vez, los factores de costos que cobraron mayor fuerza en los últimos trimestres han comenzado a aliviarse, aunque persisten en niveles elevados.

Las proyecciones de este IPoM indican que, en el escenario central, la inflación total seguirá reduciéndose en los próximos trimestres, y convergerá a la meta de 3% en la segunda mitad de 2024. La inflación subyacente tendrá una reducción algo más lenta, llegando a 3% hacia fines de 2024.

El IPoM prevé una inflación anual de 12,3% para fines de este año (ya conocemos que fue de 12,8%). Para 2023, se proyecta que la inflación total promediará 6,6%, terminando el año en 3,7%. Esta revisión considera la sorpresa acumulada en los últimos meses y un tipo de cambio real (TCR) que descenderá más lentamente a lo largo del horizonte de proyección.

Respecto de la política monetaria, el IPoM destaca que se ha hecho un ajuste significativo para propiciar la resolución de los desequilibrios presentes en la economía. El documento señala que la inflación sigue siendo muy elevada y la convergencia a la meta de 3% aún está sujeta a riesgos. En este contexto, se indica que el Consejo mantendrá la TPM en 11,25% hasta que el estado de la macroeconomía indique que dicho proceso se ha consolidado.

■ Crecimiento económico

En cuanto a la actividad local, el IPoM señala que la economía tendrá varios trimestres de contracción. Con esto, la brecha de actividad se tornará negativa hacia inicios de 2023, manteniéndose en esos valores hasta fines del horizonte de política, lo que es necesario para la convergencia de la inflación a la meta. En el escenario central, el PIB crecerá 2,4% en 2022, caerá entre -1,75 y -0,75% en 2023 y aumentará entre 2 y 3% en 2024. La revisión al alza para 2022 responde a datos efectivos, mientras que el grueso de la corrección a la baja para 2023 y 2024 responde al nuevo supuesto para el crecimiento tendencial.

La proyección incluida en este Informe sigue considerando que el consumo y la inversión tendrán tasas de variación negativas en 2023. Esto refleja un mercado laboral que ha perdido fuerza, expectativas de hogares y empresas en niveles pesimistas, un tipo de cambio real elevado y condiciones financieras más restrictivas para todo tipo de créditos. Por el lado fiscal, considera un gasto acorde con el presupuesto aprobado para 2023, que sigue una senda de consolidación para los años siguientes.

El déficit de la cuenta corriente señala el texto, descenderá en los próximos trimestres, en un contexto en que la economía irá retomando el equilibrio entre ahorro e inversión. También colaborará la reducción de los altos costos de transporte. En el escenario central, la cuenta corriente cerrará 2022 con un déficit de 8,7% del PIB, cifra que descenderá a 4,9 y 4,1% en 2023 y 2024, respectivamente.

Las perspectivas para la inversión siguen siendo débiles, concluye el Informe de Política Monetaria. El último catastro de la Corporación de Bienes de Capital muestra montos de inversión a la baja durante el período 2022 – 2025. Al mismo tiempo, las expectativas de las empresas siguen en valores pesimistas. Destaca también el bajo dinamismo del sector inmobiliario. En todo caso, las tasas de interés de largo plazo y los niveles de incertidumbre local se han reducido en los últimos meses, lo que podría ayudar algo en el comportamiento de la inversión en adelante.

El impulso externo que recibirá la economía chilena se reduce respecto de lo previsto en septiembre. En un contexto de mayor contracción de la política monetaria en las economías desarrolladas, las perspectivas de crecimiento mundial se han vuelto a deteriorar. En el escenario central, acorde con lo previsto por el consenso de mercado, se prevé que EE.UU. y la Eurozona enfrenten una recesión en 2023. Con esto, los socios comerciales chilenos

crecerán 2,1% el próximo año (2,6% en septiembre). En los precios de las materias primas sigue previéndose una trayectoria a la baja respecto de sus niveles actuales. Para el cobre se anticipan precios promedio de US\$3,55 y 3,45 para los próximos dos años, mientras que para el petróleo se prevén valores en torno a US\$80 en el mismo lapso.

La actividad ha continuado el proceso de ajuste necesario para resolver los desequilibrios macroeconómicos acumulados durante el año pasado. La serie desestacionalizada del PIB no minero retrocedió 0,8% respecto del trimestre anterior, su segunda caída consecutiva. Este descenso se dio en la mayoría de los sectores, en especial el comercio, cuya actividad retrocedió 2,8% en el trimestre. Los servicios empresariales marcaron la excepción y crecieron 1,1%, continuando con la tendencia de crecimiento que registra desde mediados de 2020, lo que podría estar reflejando un cambio estructural en la operación de las empresas hacia una mayor automatización y tercerización de los procesos productivos. Por su parte, en su serie desestacionalizada, la actividad minera registró un descenso trimestral de 3,3%, lo que se relaciona con problemas operacionales en Codelco. El Imacec no minero desestacionalizado retrocedió 0,4% en octubre, reafirmando la tendencia decreciente de la actividad.

■ Dólar

El tipo de cambio observado cerró en CLP859,51 a diciembre 2022, registrando una disminución de 12,39% respecto del cierre a septiembre 2022 y un aumento del 1,08% respecto al cierre del 2021.

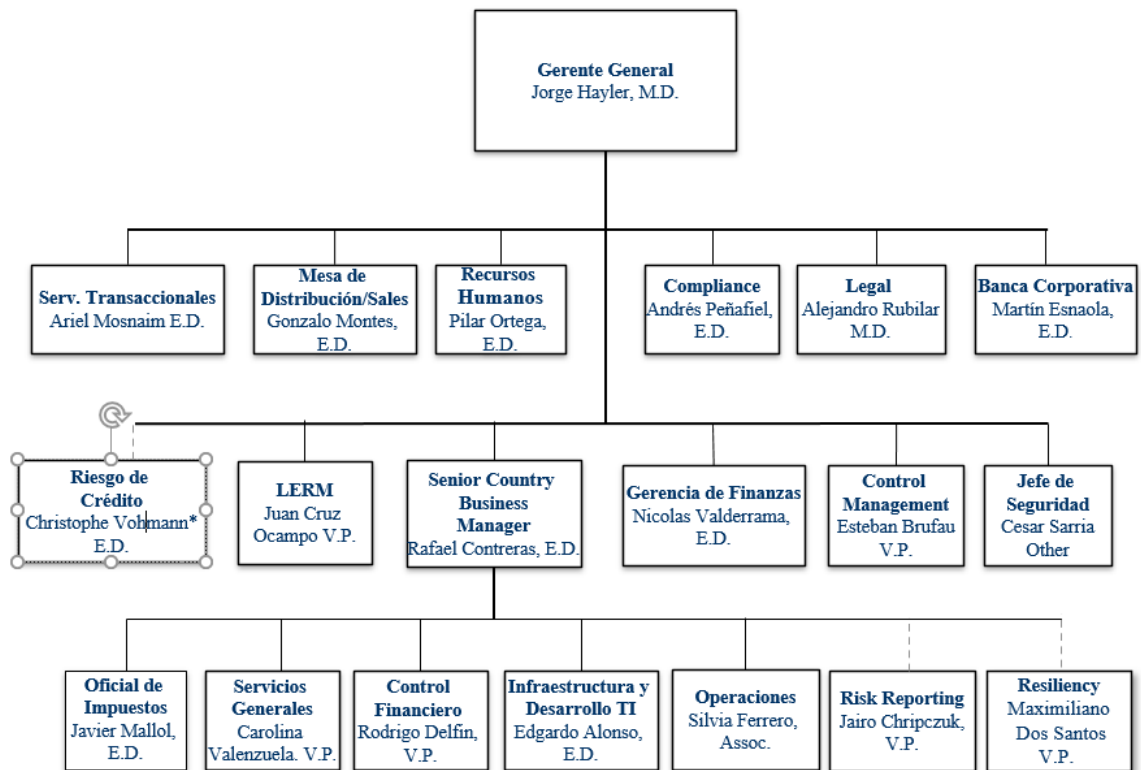
J.P. Morgan Chase Bank en Chile

La oferta de productos en Corporate & Investment Banking de J.P. Morgan en Chile comprende compra y venta de divisas spots, compra y venta de bonos, derivados como forwards, non-delivery-forwards, swaps de tasas de interés, swaps de monedas y opciones. Adicionalmente, dentro de su oferta se ofrecen además cuentas corrientes, y otros servicios de cash management.

En comparación con otras instituciones bancarias de Chile, el Banco ocupa la posición 11 según el resultado obtenido a diciembre 2022 (última información disponible por CMF) de MM\$83.431, un ROE de 21,9% y un ROA de 2,3%.

Estructura organizacional

El organigrama del Banco se presenta a continuación:



Misión y visión

J.P. Morgan es líder en servicios financieros, ofreciendo soluciones a clientes en más de 100 países a través de la más completa plataforma de productos internacionales y locales. J.P. Morgan tiene más de 200 años trabajando en soluciones financieras para los negocios de sus clientes, así como en el manejo de sus propios patrimonios.

El negocio de J.P. Morgan está basado en el concepto de poner el interés de sus clientes primero, construyendo en el largo plazo una franquicia de clase mundial para proveer la mejor experiencia de la industria financiera a nuestros clientes.

J.P. Morgan Chile ofrece y espera ofrecer productos financieros, que permitan cubrir las necesidades de sus clientes objetivos en el mercado local y externo.

Mercado objetivo

Se ha definido como mercado objetivo los siguientes segmentos de clientes:

- **Institucionales:** tales como bancos, administradoras de fondos de pensiones, compañías de seguros, corredores de bolsa y administradoras de fondos mutuos y de inversión.
- **Corporativos:** incluye corporaciones locales de primer nivel, generalmente de grado de inversión, que operan en sectores económicos maduros de alto crecimiento. Este segmento también incluye a la República de Chile.
- **Extranjeros:** incluye clientes extranjeros que deseen acceder a nuestros productos localmente.

- Multinacionales: filiales locales de multinacionales, cuyas matrices son clientes de J.P. Morgan en otras regiones.
- “New Economy”: clientes que ofrezcan productos o servicios digitales, innovadores y/o con una nueva propuesta de valor que tengan el potencial en un mediano plazo de expansión internacional.

Respecto de productos de crédito, en términos de riesgo de crédito se ha definido que para el caso de clientes cuyo análisis crediticio individual determine ciertas debilidades en su capacidad de pago, se debe contar con elementos adicionales que refuercen la posición crediticia de las operaciones a realizar con dichos clientes.

Estrategia de diferenciación

J.P. Morgan Chile permite a sus clientes acceder a nuestra gama de productos de valor agregado, aprovechando el equipo local y su conectividad e integración con nuestra casa matriz.

Asimismo, y como consecuencia de nuestra operación, el mercado se beneficia con un incremento en la liquidez, sucursal de un banco global relevante.

Adicionalmente, la experiencia internacional de J.P. Morgan aplicada al mercado chileno permite a los clientes acceder a una amplia oferta de servicios y herramientas analíticas de alto valor agregado tales como documentos de investigación económica, análisis estratégicos y presentaciones ejecutivas, entre otras.

Líneas de Negocio

La presencia de la banca mayorista de J.P. Morgan en Chile, sólo incluye a áreas de negocio insertas en el Corporate & Investment Banking. En tal sentido, las áreas de negocio que se distinguen dentro de J.P. Morgan Chile incluye:

Mercados Emergentes (CEM, Currencies and Emerging Markets)

Las actividades son desarrolladas por la Gerencia de Finanzas (CEM Trading) y la Gerencia de Mesa de Distribución (CEM Sales) a través del trading y oferta de productos FX y tasa de Interés en el mercado spot y de derivados a nuestra base de clientes.

Banca Transaccional

Responsable de gestionar el negocio de Cash Management, que comprende los productos y soluciones destinados a gestionar la tesorería, cobros, pagos y las necesidades de circulantes de empresas, instituciones, corporaciones y multinacionales, a través de diferentes canales y servicios de atención especializada.

Banca Corporativa

Corresponde principalmente a la cobertura de clientes corporativos, los cuales, a través de nuestra presencia local, acceden a nuestra gama de productos locales y globales.

Servicios a Relacionadas

En parte como consecuencia de la actividad anterior, J.P. Morgan Chile ofrece asimismo servicios a entidades relacionadas, incluyendo asesoría por actividades de CEM Trading y CEM Sales, promoción y referimiento de Banca Corporativa y Transaccional, subarrendamiento de oficinas a otras subsidiarias en Chile, y servicios de soporte de tecnología, operaciones, finanzas, recursos humanos, entre otros a relacionados.

2. Resumen de desempeño

Objetivos Estratégicos

El objetivo de J.P. Morgan a través de J.P. Morgan Chile es consolidar su presencia en el mercado local, desarrollando una estrategia de negocios que permita ofrecer productos financieros de valor agregado a sus clientes locales y globales, aprovechando las capacidades de su casa matriz y de conocimiento del mercado local.

J.P. Morgan Chile desarrolla una estrategia de crecimiento orgánico, basado en actuar en segmentos consolidados del mercado e innovar a través de nuevos productos y plataformas, a medida que se reconozca demanda potencial por los mismos, aprovechando sus capacidades corporativas.

Los objetivos estratégicos de la institución son los siguientes:

- Reforzar la franquicia de J.P. Morgan en Latinoamérica.
- Consolidarse como uno de los principales actores del mercado local.
- Ampliar la base de clientes.
- Promover el desarrollo de nuevos productos.
- Incrementar la conectividad del mercado.
- Fomentar oportunidades de brindar a nuestros clientes una amplia gama de productos para tener una oferta más completa que permita satisfacer sus necesidades.
- Establecer las bases para el desarrollo futuro de otras oportunidades de negocio que permitan aprovechar el conocimiento del mercado local.
- Mantener un perfil de riesgo adecuado al tamaño de las operaciones y capacidad patrimonial para cumplir con los requerimientos de solvencia.
- Mantener un fuerte foco en mejora permanente de nuestro control interno y Compliance interno y regulatorio.
- Actuar con integridad en un ambiente de cumplimiento del Código de Conducta de la firma, siempre pensando en cumplir con los objetivos de cumplimiento incluyendo el control de riesgos y regulatorios.

Planificación

La planificación fue construida considerando las directrices estratégicas para el periodo 2022-2024 y, por tanto, el foco previsto por las distintas líneas de negocios para los próximos tres años se describe a continuación:

Mercados Emergentes

Dadas las iniciativas gubernamentales asociadas a la internacionalización del peso chileno, se espera continuar acompañando dicho desarrollo facilitando nuestro nexo con inversionistas extranjeros, así como también implementando plataformas y procesos que permitan atender las necesidades de nuestros clientes, en particular la base de clientes externos y relacionados.

Banca Transaccional

El desarrollo de la oferta de productos de la Banca Transaccional durante 2022 se seguirá trabajando en consolidar su oferta a través de la implementación de pagos a través del botón de pago en el sitio web de la Tesorería General de la República, mejoras a los servicios de pagos y recaudación y el desarrollo de capacidades de cash pooling locales.

Banca Corporativa

La Banca Corporativa espera continuar con el aumento de cobertura de clientes, con un foco en la captación de clientes que sean filiales de empresas multinacionales, así como continuar con el desarrollo de negocios con empresas chilenas, a las cuales se les genere un valor agregado acceder a la plataforma de productos de J.P. Morgan.

Hitos a diciembre 2022

- La internacionalización del peso chileno para los clientes de Mercados Emergentes.
- Mayor eficiencia en el ciclo operativo y costos de productos de Mercados Emergentes.
- Implementación de plataformas electrónicas que facilitan la interacción con nuestros clientes.
- Desarrollo en oferta de productos de la Banca Transaccional consolidándola a través de la implementación de mejoras en servicios de pagos y penetración en nuevos segmentos.
- Aumento de cobertura de clientes en la Banca Corporativa.
- Mejora en plataformas corporativas asociadas a productos para el manejo de riesgos.
- Lanzamiento de nuevos productos de Tesorería (repos).
- Lanzamiento de servicios de custodia para empresas relacionadas al banco.

3. Resultados

Estado de Resultados

(Cifras en millones de pesos)									
	YTD Dic 2022	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	YTD Dic 2021	Q4 2021	Variación	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	QtQ %	YoY %
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	120.479	44.171	22.590	33.257	20.461	39.877	2.552	96%	202%
Ingresos netos por intereses y reajustes	89.458	38.987	26.675	14.145	9.651	2.357	1.316	46%	3.695%
Ingreso neto por comisiones	10.289	3.007	2.586	2.706	1.990	7.738	2.085	16%	33%
Resultado financiero neto	20.569	2.260	(6.784)	16.356	8.738	29.288	(947)	(133%)	(30%)
Resultado por inversiones en sociedades	8	-	-	8	-	(33)	3	-	(124%)
Otros ingresos operacionales	155	(83)	113	42	82	527	95	(173%)	(71%)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	20.358	5.204	5.309	5.123	4.723	17.320	3.825	(2%)	18%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	100.121	39.042	17.281	28.134	15.739	22.557	(1.274)	125%	344%
Gastos por pérdidas crediticias	50	(92)	39	93	10	-	-	(337%)	-
RESULTADO OPERACIONAL	100.071	39.134	17.242	28.041	15.729	22.557	(1.274)	127%	344%
Impuesto a la renta	16.662	8.490	1.615	3.745	2.812	2.900	(2.112)	426%	475%
UTILIDAD DEL PERIODO	83.409	30.644	15.627	24.296	12.917	19.657	838	96%	324%

Análisis de Estado de Resultados

Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales al 31 de diciembre de 2022 se incrementaron en 202% YoY y crecieron en 96% con respecto al 3Q 2022. El crecimiento YoY se explica principalmente por:

- Ingresos netos por intereses y reajustes, que aumentaron en MM\$87.101 YoY producto de mayores saldos mantenidos y al incremento de tasa realizado por el Banco Central a

la TPM, tasa que durante el año 2022 fue en promedio de 8,6%, en tanto que en el año 2021 fue en promedio de 1,19%.

- Resultado financiero neto, que disminuyó en MM\$8.719 (-30% con respecto al resultado registrado en el año 2021). Esto fue producto una disminución en la valorización de la cartera de derivados producto de la volatilidad de los mercados de tasas de interés y FX; estos movimientos fueron parcialmente compensados por el incremento en el resultado de ingresos por nuevas transacciones del orden de MM\$54.233, asociado al mayor volumen de transacciones de FX producto de la volatilidad de mercado.

Gastos Operacionales

Los gastos operacionales registrados durante el cuarto trimestre de 2022 fueron del mismo orden de los registrados durante el tercer trimestre del 2022. Por otro lado, los gastos registrados durante el año 2022 aumentaron en 18% (MM\$3.040) con respecto a las cifras registradas durante el año 2021, esto explicado principalmente por un incremento del 15% en el rubro "Gasto por obligaciones y beneficios a los empleados" del Estado de Resultados.

Resultado Operacional

El resultado operacional obtenido durante el cuarto trimestre fue de MM\$39.134, MM\$21.892 mayor al registrado en el tercer trimestre de 2022. Con respecto al año 2021, el resultado operacional obtenido durante el 2022 fue mayor en MM\$77.514, lo que representa un crecimiento de 344% con respecto al resultado obtenido durante el año 2021.

Balance

Activos (cifras en millones de pesos)				
	Dic-22 MM\$	Dic-21 MM\$	Variación MM\$	Variación %
Efectivo y depósitos en bancos	2.885.603	695.549	2.190.054	315%
Operaciones con liquidación en curso	266.875	145.210	121.666	84%
Contratos de derivados financieros	296.137	289.135	7.002	2%
Instrumentos financieros de deuda	116.406	39.826	76.580	192%
Activos financieros a costo amortizado neto	10.491	-	10.491	-
Otros Activos	20.043	7.337	12.706	173%
Inversiones en sociedades	972	972	-	-
Activos intangibles	-	-	-	-
Activos fijos	745	891	(146)	(16%)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	4.825	1.258	3.567	284%
Impuestos corrientes	-	-	-	-
Impuestos diferidos	5.332	3.414	1.918	56%
Otros activos	8.169	801	7.367	919%
TOTAL ACTIVOS	3.595.555	1.177.056	2.418.499	205%

Pasivos + Patrimonio (cifras en millones de pesos)				
	Dic-22 MM\$	Dic-21 MM\$	Variación MM\$	Variación %
Operaciones con liquidación en curso	264.796	143.898	120.898	84%
Pasivos financieros para negociar a valor razonable	460.385	518.551	(58.166)	(11%)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	732.598	130.242	602.356	462%
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.739.848	76.600	1.663.248	2.171%
Bancos del exterior	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	4.871	754	4.117	546%
Provisiones por contingencias	9.411	9.058	353	4%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	55	8	47	588%
Impuestos corrientes	1.082	16	1.066	6.663%
Impuestos diferidos	-	-	-	-
Otros pasivos	2.376	1.205	1.171	97%
TOTAL PASIVOS	3.215.422	880.332	2.335.090	265%
Capital	32.511	32.511	-	-
Reservas	394	394	-	-
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	263.819	244.162	19.657	8%
Utilidad del ejercicio	83.409	19.657	63.752	324%
PATRIMONIO	380.133	296.724	83.409	28%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.595.555	1.177.056	2.418.499	205%

El total de activos al 31 de diciembre de 2022 fue 205% mayor (MM\$2.418.499) al total de activos registrados al 31 de diciembre de 2021, explicado principalmente por el incremento del efectivo mantenido en Banco Central de Chile, incremento del valor de mercado de contratos derivados financieros positivos y al incremento de operaciones con liquidación en curso (principalmente operaciones Fx Spot pendientes de liquidar).

El total de pasivos al 31 de diciembre de 2022 fue 265% mayor (MM\$2.335.090) al total de pasivos registrados al 31 de diciembre de 2021, explicado principalmente por incremento saldos mantenidos por captaciones de cuentas corrientistas, incremento de depósitos a plazo mantenidos y al incremento de operaciones con liquidación en curso (principalmente operaciones Spot pendientes de liquidar).

Adecuación de capital

Capital Regulatorio

El monto de CET1 al 31 de diciembre fue de MM\$380.133 siendo este a su vez igual al monto de Capital de Tier I por cuanto el Banco está compuesto por Capital básico más resultado acumulado.

CLP mm	Dic-2022	Sep-2022	Jun-22	Mar-22	Dic-21	Dic-22/Dic-21	Dic-22/Sep-2022
CET1	380.133	349.564	333.937	309.605	296.724	83.409	30.569
AT1	-	-	-	-	-	-	-
Tier I	380.133	349.564	333.937	309.605	296.724	83.409	30.569
Tier II	-	-	-	-	-	-	-
Capital regulatorio	380.133	349.564	333.937	309.605	296.724	83.409	30.569
APR	1.085.568	1.023.059	1.270.942	730.572	878.422	207.146	62.509
APR de Mercado	457.669	383.929	444.667	348.510	365.121	92.548	73.740
APR Operacional	442.894	331.878	275.677	240.848	253.959	188.935	111.016
APR de Crédito	185.005	307.252	550.598	141.214	259.342	(74.337)	(122.247)
Ratio Tier 1	35,02%	34,17%	26,27%	42,38%	33,78%	1,24%	0,85%
BIS Ratio	35,02%	34,17%	26,27%	42,38%	33,78%	1,24%	0,85%

Ratios de Solvencia

Las principales variaciones de indicadores de solvencia con respecto al cierre de septiembre 2022 están dadas por:

- La disminución Activos Ponderados por Riesgo de Crédito está asociado a un menor saldo en Operaciones con Liquidación en Curso, correspondientes a FX Spot, compensado por una mayor exposición crediticia en derivados.
- Con respecto a los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado, estos presentan un aumento explicado principalmente por el incremento en Posición Neta Pondera como consecuencia de una mayor exposición a tasas CLP y USD.
- En cuanto a los Activos Ponderados por Riesgo Operacional, ha incrementado asociados principalmente al crecimiento en los resultados de las componentes financieras TB ("Trading Book") / BB ("Banking Book") durante los últimos 3 años móviles considerados en el modelo estándar.

4. Riesgos

J.P. Morgan Chile contempla, dentro de la gestión de operaciones, el manejo y control de límites internos establecidos tanto por el Comité de Riesgos y el marco regulatorio en Chile. Dentro de estos riesgos se incluyen:

Límites Regulatorios

Las áreas de Legal Entity Risk Reporting (LERR) y Control Financiero / Legal Entity Control (LEC) reportan diariamente los límites regulatorios a la Gerencia de Finanzas para su monitoreo y gestión.

Gestión de Riesgos de Mercado

La definición y administración del riesgo de mercado y los límites asociados viene dado a nivel local a través del Manual Riesgo de Mercado de J.P. Morgan Chile. En el mismo se detallan las funciones y responsabilidades, procedimientos y metodologías desarrolladas con el fin de administrar el riesgo de mercado del banco. Asimismo, a partir de los requerimientos definidos, se realizan periódicamente controles y reportes, tanto normativos como internos, que permiten monitorear el nivel de riesgo mantenido y reaccionar oportunamente ante situación de exceso o incumplimiento de los límites definidos. Dentro de estos se incluyen:

- Riesgo por tipo de cambio.
- Riesgo de inflación.

- Riesgos por tasas de interés.

Gestión de Riesgos de Liquidez

La definición y administración del riesgo de liquidez viene dado a nivel local a través del Política de Riesgo de Liquidez de JP Morgan Chile, el cual busca asegurar que la entidad tenga los recursos necesarios para cumplir con los requerimientos de efectivo del negocio, en situaciones de mercado normales y de contingencia, mantener un acceso constante y eficiente al mercado de financiamiento, y cumplir con la regulación dictada por el Banco Central de Chile y la Comisión para el Mercado Financiero.

A partir de lo que en ella se define, se realizan periódicamente controles y reportes, tanto normativos como internos, que permiten monitorear el nivel de riesgo mantenido y reaccionar oportunamente ante situación de exceso interno o bien eventuales escenarios de estrechez en el mercado.

Los Activos Líquidos del Banco al 31 de diciembre 2022 y 2021 son:

	31/12/2022	31/12/2021
	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	2.887.683	696.861
Inversiones financieras a valor de mercado	116.406	39.826

Las principales fuentes de financiamiento son:

Categoría	Porcentaje (%)	
	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22,8%	14,8%
Depósitos y otras captaciones a plazo	54,1%	8,7%
Otros pasivos	23,1%	76,5%

La razón de cobertura de liquidez (LCR) al cierre de 31 de diciembre de 2022 y 2021 es:

	31/12/2022	31/12/2021
	MM\$	MM\$
Activos Líquidos de Alta Calidad	2.986.534	690.927
Flujos netos estresados a 30 días	2.035.975	79.971
LCR (%)	147%	864%

Actualmente, la normativa de liquidez exige mantener un LCR mínimo de 100%

La razón de financiamiento estable (NSFR) al cierre de 31 de diciembre de 2022 es:

	31/12/2022
	MM\$
Financiamiento disponible	435.385
Financiamiento requerido	378.131
NSFR (%)	115%

Se debe tener en consideración, que este límite entró en vigencia el 01 de junio de 2022, y que al 31 de diciembre de 2022 la normativa de liquidez exige mantener un NSFR mínimo de 60%. Desde el 01 de enero de 2023, el NSFR mínimo exigido por la normativa de liquidez es 70%.

Gestión de Riesgo de Crédito

La definición y administración del riesgo de crédito viene dado a nivel local a través del Manual de Riesgo de Crédito de J.P. Morgan Chile. El mismo incluye información sobre la estructura y organización del proceso de administración del riesgo de crédito y las metodologías aplicadas a su gestión. También, describe la estructura organizacional y las metodologías aplicadas para la administración del riesgo de crédito.

A partir de los requerimientos definidos, se realizan periódicamente controles y reportes, tanto normativos como internos, que permiten monitorear el nivel de riesgo mantenido y reaccionar oportunamente ante situación de exceso o incumplimiento de los límites definidos.

Gestión del Riesgo Operacional

La gestión de este riesgo se encuentra definida a nivel local a través del Manual de Riesgo Operacional de J.P. Morgan Chile, y es pilar fundamental para esta entidad ya que el mismo expone al Banco a potenciales e inesperados resultados que puedan perjudicar el desempeño financiero de la organización, su estabilidad y su reputación. Considerando el volumen y complejidad del negocio en el que opera el Banco, es indispensable contar con procesos de control oportunos y metodologías de identificación y de medición de riesgos adecuadas. J.P. Morgan Chile ha establecido en dicho manual, un marco de gestión en torno al Riesgo Operacional para contar con una estructura que permita gobernar, evaluar, medir y reportar dicho riesgo con la finalidad de gestionarlo y disminuir la exposición al mismo.

Gestión de Riesgo Ciberseguridad

La gestión de seguridad de la información y ciber-seguridad se adhiere a la estrategia corporativa, donde se cuenta con un marco de referencia diseñado por JPMC a nivel global, que toma de base los estándares de industria (NIST, ISO) y mejores prácticas, en donde además se desprende la política "TCP-1 Technology controls policy". Dicha política define 12 autoridades de dominio donde se establecen las bases para los controles tecnológicos con la finalidad de gestionar la seguridad de la información y la ciber-seguridad, minimizando nuestra exposición a las ciber-amenazas, ciber-ataques y malas prácticas en términos de controles tecnológicos.

El área denominada "Cybersecurity and Technology Controls" (CTC) es la responsable de gestionar la seguridad de la información y ciber-seguridad, identificando riesgos asociados y promueve programas para la protección tecnológica de los recursos de información de nuestra firma.

Con relación a Cloud Computing, nuestra institución está enfocada en acelerar la adopción de la nube pública en toda la firma. Actualmente, el enfoque se ha centrado en habilitar los productos

de AWS para su uso en toda la firma, también estamos con Google Cloud Platform en una etapa de desarrollo, y con Microsoft Azure para ser revisada en un futuro.

5. Recursos y relaciones

Recursos

La presencia de la banca mayorista de J.P. Morgan Chile trae consigo recursos no financieros dentro de los cuales se incluyen los principales proyectos del 2022:

Tecnología

Migración de productos a otro sistema de gestión de riesgos e implementación de nuevos productos y servicios. Además, se da inicio al proceso de modernización de aplicaciones y conexiones remotas (2021-2023).

Procesos

Mejora de procesos para generación de reportes existente e implementación de nuevos reportes y requerimientos en los diferentes sistemas que se utilizan en la oficina de J.P. Morgan Chile (2021-2023).

Regulación y control

Estándares de Basilea III en Chile que requiere la implementación de nuevo marco interno (Governance, Políticas, Procesos y Controles) y creación nuevas herramientas para la generación manual de reportes de Riesgo. Además, la implementación de cambios asociados al nuevo Compendio de Normas Contables (2022) y adecuaciones de Auditoría Interna según nuevas regulaciones y lineamientos corporativos.

Capital humano

Fuerte foco en desarrollo de carrera de las nuevas generaciones y en promoción del uso de nuevas tecnologías a través de la formación de colaboradores en la comprensión y uso de ellas.

También se ha definido como objetivo a mediano plazo aumentar y promover la diversidad en equipos con énfasis en la participación femenina en roles de liderazgo. En esta temática, de las promociones realizadas durante el 2022, un 45% fueron a mujeres y se destaca una evolución en la participación femenina en los últimos cuatro años aumentando de un 24% a 37,5% en posiciones de Vice President.

Relaciones

Operaciones con relacionados

Como parte de la administración y gestión de riesgos, J.P. Morgan Chile puede operar con sus contrapartes relacionadas. Estos aspectos se han incluido en el marco de políticas, manuales y procedimientos de la entidad. Todas las transacciones con empresas relacionadas forman parte de la revisión diaria de Control de Operaciones a Precios de Mercado (Off Market) de tal forma de asegurar que estas son realizadas a precios de mercado y se cumplan con los estándares y regulaciones de precio de transferencia.

Por otro lado, también se consideran como relacionados las otras tres entidades de J.P. Morgan en Chile: J.P. Morgan Corredora de Bolsa SpA, Inversiones J.P. Morgan Ltda. y J.P. Morgan Asset Management Investments (Chile) Ltda.

*Enviromental, Social & Governance (ESG)*³

En J.P. Morgan, como Firma global, evaluamos e identificamos problemas en el marco de los criterios ESG que podrían afectar o verse afectados por nuestro negocio y operaciones globales. Esto incluye:

- **Enviromental:** Se espera avanzar en el desarrollo de soluciones financieras que impulsen la acción contra el cambio climático y generen otros impactos ambientales positivos, minimizar el impacto medioambiental de nuestras operaciones y gestionar los riesgos asociados, entre otros.
- **Social:** Actuar en el mejor interés de nuestros clientes, ampliar las oportunidades económicas en las comunidades en las que hacemos negocios y hacer esfuerzos por invertir en nuestro capital humano promoviendo la diversidad, equidad e inclusión.
- **Governance:** Fomentar una cultura de transparencia y comportamiento ético, mantener procesos eficaces de gestión, protección de la privacidad y ciberseguridad, por mencionar algunos.

Nos esforzamos por operar una empresa próspera de la que podamos estar orgullosos y por apoyar una economía sostenible e inclusiva. Cumplir estos objetivos consiste en ser fieles a nuestros principios empresariales fundamentales: ofrecer un servicio al cliente excepcional, excelencia operativa, equidad y responsabilidad, compromiso con la integridad y creación de un gran equipo y éxito cultura. Hacer todo esto bien es la base del éxito a largo plazo de nuestra Firma y, por lo tanto, de nuestra capacidad para continuar cumpliendo con todas nuestras partes interesadas: clientes, empleados, comunidad y accionistas.

El sector financiero tiene un papel importante que desempeñar para ayudar a abordar algunos de los desafíos sociales y ambientales más acuciantes de nuestro tiempo; el capital objetivo es vital para sembrar, financiar y escalar soluciones, ya sea ayudando a abordar la brecha de riqueza racial o avanzando en soluciones e innovaciones necesarias para la transición con bajas emisiones de carbono. Creemos que la escala y el alcance de nuestro negocio y nuestro enfoque de los asuntos medioambientales, sociales y de gobernanza (“ESG”) ayudan a impulsar este progreso y contribuyen a una economía más sostenible e inclusiva.

Basándonos en nuestros principios empresariales, estamos aprovechando nuestra experiencia, capital, datos y recursos para avanzar en el crecimiento inclusivo y apoyar la transición a una economía baja en carbono. Los asuntos ESG son una consideración importante en la forma en que hacemos negocios, incluida la forma en que desarrollamos nuestros productos y servicios, servimos a nuestros clientes, apoyamos a nuestros empleados y ayudamos a elevar nuestras comunidades. Nuestro Objetivo de Desarrollo Sostenible, que fijamos en 2021, pone en práctica estos objetivos: financiación y facilitación de más de USD 2,5 billones durante 10 años para ayudar a abordar el cambio climático y contribuir al desarrollo sostenible. Al igual que nuestro Compromiso de Equidad Racial de USD 30.000 millones, anunciado en 2020, que tiene como objetivo avanzar en la equidad racial y promover el crecimiento inclusivo.

³ Información obtenida del Environmental, Social & Governance Report 2021, emitido por JPMorgan Chase & Co.

Enviromental

Un entorno saludable es crucial para el éxito a largo plazo de la economía y de las comunidades de todo el mundo, pero el cambio climático y otros desafíos medioambientales plantean amenazas crecientes para nuestro futuro colectivo.

Como institución financiera global que trabaja con clientes en casi todos los sectores de la economía, tenemos un papel importante que desempeñar para abordar los desafíos ambientales. Nuestra estrategia incluye soluciones de financiación e inversión para ayudar a acelerar la transición a una economía sostenible con bajas emisiones de carbono, apoyando a nuestros clientes con asesoramiento estratégico y continuando minimizando el impacto medioambiental de nuestras propias operaciones, asesoramiento estratégico y continuar minimizando el impacto medioambiental de nuestras propias operaciones.

Aspectos destacados de 2021

- Establecer nuestros primeros objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones para tres sectores: petróleo y gas, energía eléctrica y fabricación de automóviles, y publicar nuestra metodología Carbon CompassSM.
- Se incorporó a la iniciativa Net Zero Banking Alliance (“NZBA”) y Net Zero Asset Management (“NZAM”) impulsada por la industria y convocada por las Naciones Unidas.
- Emitimos un bono verde de USD 1.250 millones en agosto de 2021.
- Financiamos y facilitamos USD 106.000 millones para apoyar el objetivo ecológico de nuestro Objetivo de Desarrollo Sostenible.
- Reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero (“GEI”) de alcance 1 y 2 en nuestras operaciones globales en aproximadamente un 15%.
- Alcanzamos nuestro objetivo de mantener las operaciones neutrales en carbono por segundo año consecutivo.

Social

El éxito de nuestra Firma está vinculado con el talento de nuestros empleados y la fuerza de nuestras comunidades.

J.P. Morgan está invirtiendo en nuestra gente a lo largo de todas las fases del ciclo de vida de los empleados y aprovechando nuestros recursos y experiencia para avanzar en el crecimiento inclusivo. En el centro de estos esfuerzos se encuentra nuestro compromiso de promover la diversidad, la equidad y la inclusión (“DEI”) y nuestro Compromiso de Equidad Racial de USD 30.000 millones. Utilizamos el poder de nuestros negocios, combinado con capital filantrópico, conocimientos basados en datos y experiencia en políticas para trabajar hacia una economía más inclusiva y sostenible.

Aspectos destacados de 2021

- Inversión de más de USD 18.000 millones para nuestro Compromiso de Equidad Racial de USD 30.000 millones a cinco años.
- Inversión de USD 450 millones en capital filantrópico a nivel mundial, de los cuales más de USD 345 millones fueron en capital de subvención y más de USD 105 millones en préstamos y patrimonio.
- Se abrieron 10 nuevas Sucursales del Community Center, que ofrecen recursos para las comunidades que carecen de acceso a la banca tradicional, y se contrataron a más de 100 Community Managers.

- Lanzamiento de Morgan Health, una nueva unidad de negocio centrada en mejorar la calidad, la eficiencia y la equidad de la atención sanitaria patrocinada por el empleador.
- Lanzamiento de tres nuevos Centros de Excelencia en Diversidad, Equidad e Inclusión: Advancing Hispanics and Latinos, the Office of Asian and Pacific Islander Affairs y la Oficina de Asuntos LGBTQ+

Premios y reconocimientos 2021 en Diversidad, Equidad e Inclusión

- Principales corporaciones de 2021 para empresas de mujeres, Consejo Nacional de Empresas de Mujeres.
- Mejor lista de empleadores para personas con discapacidades, CARRERAS y la revista para discapacitados.
- JPMorgan Chase fue reconocido como el mejor lugar de trabajo LGBTQ+, premio Out & Equal Outie.
- Las mejores empresas para que los latinos trabajen en 2021, Líderes latinos.

Premios y reconocimientos 2021 en Capital Humano

- Empresas más admiradas del mundo, Fortune.
- Principales empresas 2021, LinkedIn.

Governance

Nos comprometemos a establecer altos estándares en nuestras actividades comerciales y con nuestras partes interesadas.

Nuestras estructuras de gobierno corporativo están diseñadas para promover la responsabilidad, la transparencia y el comportamiento ético, de acuerdo con nuestros estándares corporativos y principios empresariales. Evaluamos y mejoramos regularmente nuestras estructuras, procesos y controles de gobernanza para asegurarnos de que estamos operando al más alto nivel de rendimiento.

Anexos

Clasificación de rating

J.P. Morgan Chile es clasificada localmente por FitchRatings y Feller Rate. Los ratings se presentan a continuación:

Clasificación de Rating			
	Solvencia	Depósitos CP	Depósitos LP
FitchRating *	AAA	Nivel 1+	AAA
Feller Rate **	AAA	Nivel 1+	AAA

*Informe emitido con fecha 27 de septiembre de 2022.

**Informe emitido con fecha 3 de octubre de 2022.