



Junio
2022

MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.1	Resumen Financiero	4
1.2	Comentarios Gerente General y Guidance	4
1.3	Indicadores Financieros	5
1.4	Resultados Banco Security	6

CAPÍTULO 02: NUESTRO BANCO / PRESENTACIÓN

2.1	Quiénes Somos	20
2.2	Objetivos Estratégicos	22
2.3	Propuesta de Servicio	24
2.4	Segmentos de Negocio y Principales Productos	25
2.5	Relación con los Grupos de Interés	26
2.6	Gobierno Corporativo	28
2.7	Gestión de Capital	29
2.8	Entorno Macroeconómico	30
2.9	Entorno Regulatorio	30
2.10	Análisis y Gestión de Riesgos	33
2.11	Factores que Pueden Afectar el Plan Estratégico	34
2.12	Directrices Generales en la Gestión de Riesgo	36

CAPÍTULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACION

3.1	Nuestros Clientes	39
3.2	Modelo de Excelencia	40
3.3	Seguridad de Datos de los Clientes	40
3.4	Continuidad Operacional en la Pandemia	41
3.5	Acciones de Fidelización	41

ANEXOS	43
---------------	-----------

CAPÍTULO 01:

RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.1 Resumen Financiero

La utilidad de Banco Security Consolidado a jun-22 fue \$67.843 millones, +121,0% YoY. La participación de mercado de Banco Security a jun-22 fue 3,26% (3,28% a jun-21). Las colocaciones comerciales crecieron 12,8% YoY (+4,6% YTD), mientras que la participación de mercado de Security en el segmento objetivo de empresas medianas y grandes fue 5,9%¹.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,32% a jun-22 (+8 bps YoY y -3 bps YTD). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 43,2% a jun-22 (-480 bps YoY)². Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad a jun-22 anualizada sobre patrimonio promedio- alcanzó 19,0% (+985 bps YoY).

1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

El segundo trimestre de 2022 ha sido positivo para Banco Security y sus filiales, tanto en términos de los resultados obtenidos, como de los avances que se han seguido logrando en los 6 ejes estratégicos definidos para el trienio 2022-24: i) experiencia de clientes; ii) uso de tecnología y datos; iii) mejora de procesos; iv) eficiencia y uso de capital; v) cultura y formas de trabajo, y vi) ASG.

El resultado alcanzado por Banco Security y sus filiales a junio de 2022 ascendió a \$67.843 millones, lo cual representa un crecimiento de 121% respecto de igual período del año anterior. Este resultado se explica por un crecimiento de 33,1% de los ingresos operacionales, producto de un mejor desempeño en todas las áreas de negocios.

En particular, la Banca Empresas generó utilidades por \$33.494 millones a jun-22, más que triplicando el resultado obtenido en el primer semestre del año anterior, por un mayor margen financiero y menor gasto en riesgo, con colocaciones comerciales que totalizaron \$5.731 mil millones, 12,8% más que jun-21 y 4,6% de crecimiento en lo que va del año. Por su parte, Banca Personas ha seguido mostrando una positiva evolución, pasando de una pérdida de \$2.641 millones el primer semestre de 2021 a una utilidad de \$3.761 millones a jun-22, beneficiándose de la mayor rentabilidad de los saldos vista, y empezando a cosechar los frutos del esfuerzo de transformación que se ha realizado durante los últimos años, enfocados en el ajuste de los modelos de atención con el fin de mejorar la experiencia de clientes e impulsar el negocio. En cuanto a la Tesorería, la utilidad alcanzada a jun-22 fue \$29.413 millones, 23,7% superior al primer semestre de 2021, crecimiento que se explica por el aumento del descalce a partir del 3Q21, la mayor inflación (con una variación de la UF de 6,8% a jun-22 vs 2,2% a jun-21), y el alza de tasas en el período. Finalmente, y a nivel de la estructura de gastos de la entidad, durante 2022 se han visto reflejados los ajustes de gastos que se implementaron durante el año 2021, lo que se evidencia en un ratio de eficiencia de 43,2% en el primer semestre de 2022, mejorando el 48,0% registrado en igual período de 2021.

Respecto al uso de tecnología y datos, hemos continuado trabajando en mejorar las plataformas de información y transacción, tanto de cara a clientes como de los equipos internos, un ejemplo concretó de esto fue la implementación de Security-Pass para clientes de la Banca Empresas, Personas e Inversiones. En lo estructural, el banco se ha embarcado en un ambicioso plan de transformación de sus plataformas digitales con el propósito de seguir brindando una experiencia de clientes distintiva en todos sus segmentos. Finalmente, el banco ha alcanzado acuerdos con distintos actores del "espacio Fintech" (ej., Mercado Pago, filial de Mercado Libre) para seguir impulsando el uso de las nuevas tecnologías en la provisión de servicios financieros a la sociedad.

¹ Considera empresas con facturación anual por sobre \$800 millones, sólo para las regiones de Chile donde Banco Security tiene presencia. Fuente SII.

² Al realizar una estimación proforma de la eficiencia según la fórmula previa a los cambios en el Compendio de Normas Contables para Bancos la eficiencia a junio asciende a 39,1% (-480 bps YoY) y 34,0% en el trimestre (-1.130 bps QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En términos de gestión de Capital, la gerencia responsable ha seguido avanzando en la gestión y control de los indicadores claves, asegurando que esta visión se cristalice en los negocios a fin de ajustar las estrategias y mejorar el retorno sobre el patrimonio. En abril se presentó el segundo IAPE (Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo), al cual fue trabajado conjuntamente entre distintas áreas del Banco, incorporando mejoras y precisiones respecto del primer informe presentado el 2021. Por otro lado, se avanzó en la implementación de una herramienta tecnológica que nos permitirá profundizar el análisis y la gestión de los indicadores, apuntando siempre a asegurar los niveles de solvencia y el buen uso del capital.

En relación al eje de Cultura, podemos destacar el 3° lugar que alcanzamos, en conjunto con Grupo Security, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile 2021, elaborado por Great Place To Work Chile, y a nivel latinoamericano obtuvimos el 26° lugar del ranking. Esto es fruto de una preocupación real y sistemática por nuestra gente y sus familias, lo que nos ha permitido retener y atraer los talentos que necesitamos para los nuevos desafíos que estamos acometiendo. Finalmente, en temas de Ambiental, Social y Gobierno, hemos iniciado un proceso de evaluación de las distintas materias a fin de identificar aquellas áreas en donde nuestros *stakeholders* tienen mayor interés (Clientes, Colaboradores y Proveedores), y así lanzar iniciativas concretas que nos fortalezcan en este ámbito.

A pesar del alto nivel de incertidumbre que prevemos para lo que resta del año – tanto a nivel local como internacional – estimamos que la senda de resultados del banco (medida como Rentabilidad sobre el Capital y la Eficiencia) se mantendrá por encima de lo visto en el año 2021.

No obstante lo anterior, vemos con preocupación un escenario de desaceleración importante y estrechamiento de las condiciones de crédito que impactará los niveles de actividad de la economía. Si a esto le sumamos un escenario de tasas de interés más alta y una regulación más exigente, vemos un desafío importante en el horizonte de mediano plazo y que nos conmina a avanzar en la estrategia señalada anteriormente.

La Administración de Banco Security ha utilizado su mejor saber y entender del documento de práctica N°1 “Comentario de la Gerencia”, para el desarrollo del presente informe, el cual proporciona información descriptiva de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivos de Banco Security, así como, información explicativa de los principales objetivos y sus estrategias para lograr dichos objetivos, con el propósito de entregar información complementaria que permita interpretar de mejor manera los Estados Financieros de Banco Security preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables para Bancos (Emitido por la Comisión para el Mercado Financiero) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1.3 Indicadores Financieros

En Ch\$ Millones	2Q22	1Q22	% Chg		6M22	6M21	% Chg YoY
			QoQ	YoY			
MIN ¹ / Colocaciones	5,14%	4,00%	115 p	123 p	4,48%	2,97%	151 p
Eficiencia ²	36,7%	50,7%	-1.401 p	-765 p	43,2%	48,0%	-480 p
ROAE anualizado	23,4%	14,4%	900 p	1.522 p	19,0%	9,1%	985 p
Colocaciones brutas	7.077.592	6.774.454	4,5%	13,1%	7.077.592	6.259.186	13,1%
Participación de mercado - Colocaciones ³	3,26%	3,29%	-3 p	-2 p	3,26%	3,28%	-2 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones ⁴	0,98%	0,95%	3 p	-38 p	0,95%	1,30%	-36 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,32%	2,50%	-17 p	8 p	2,32%	2,2%	8 p
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	42.325	25.518	65,9%	206,7%	67.843	30.692	121,0%

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. Al realizar una estimación proforma de la eficiencia según la fórmula previa a los cambios en el Compendio de Normas Contables para Bancos la eficiencia a junio asciende a 39,1% (-480 bps YoY) y 34,0% en el trimestre (-1.130 bps QoQ). 3. Información de industria no disponible a la fecha de elaboración de este informe. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.4 Resultados Banco Security

Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a jun-22 fue \$67.843 millones (+121,0% YoY) y \$42.325 millones en el segundo trimestre del año (+65,9% QoQ).

En Ch\$ Millones	2Q22	1Q22	% Chg QoQ	6M22	6M21	% Chg YoY
Margen financiero	91.014	67.675	34,5%	158.690	93.231	70,2%
Comisiones netas	16.755	15.936	5,1%	32.692	30.557	7,0%
Resultado financiero neto	-6.974	4.321	-	-2.653	15.257	-117,4%
Otros ingresos*	1.273	-135	-	1.138	3.584	-68,2%
Total ingresos operacionales	102.068	87.798	16,3%	189.866	142.629	33,1%
Total gastos operacionales	-37.474	-44.532	-15,8%	-82.006	-68.453	19,8%
R. operacional antes de pérdidas crediticias	64.594	43.266	49,3%	107.861	74.176	45,4%
Gasto por pérdidas crediticias	-17.389	-16.074	8,2%	-33.463	-40.791	-18,0%
Resultado antes de impuestos	47.206	27.192	73,6%	74.398	33.385	122,9%
Impuestos	-4.879	-1.672	191,8%	-6.551	-2.691	143,5%
Resultado del ejercicio	42.327	25.520	65,9%	67.847	30.694	121,0%
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	42.325	25.518	65,9%	67.843	30.692	121,0%

* Considera resultado por inversiones en sociedades, resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta y otros ingresos op.

El margen financiero a jun-22 fue \$158.690 millones (+70,2% YoY). Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$97.651 millones (+28,5% YoY), particularmente por mayores ingresos en colocaciones comerciales (+37,6% YoY) e instrumentos de deuda de la cartera de inversiones del banco (+412,5% YoY), asociados al alza de tasas a partir del segundo semestre de 2021 (TPM promedio de 6,52% a jun-22 vs 0,5% a jun-21). Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+83,3% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (+760,4% YoY), también asociado al alza de tasas del periodo y al mayor volumen de depósitos (+45,8% YoY y + 7,6% YTD). Por otra parte, se registraron mayores ingresos netos por reajustes (+253,7% YoY) dado el mayor nivel de inflación (6,9% a jun-22 vs 2,1% a jun-21, variación UF 6,8% a jun-22 vs 2,2% a jun-21).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior el margen de interés neto aumentó 34,5%, alcanzando \$91.014 millones en 2Q22. Los ingresos netos por intereses aumentaron 13,3% en el trimestre, en línea con el alza de tasas del periodo (TPM promedio 7,94% en 2Q22 vs 5,07% en 1Q22). Por otra parte, los ingresos netos por reajustes aumentaron 78,8% en el periodo, asociado al mayor nivel de inflación del trimestre (4,3% el 2Q22 vs 2,4% el 1Q22, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	2Q22	1Q22	4Q21	% Chg QoQ	6M22	6M21	% Chg
Ingresos por intereses	131.289	92.672	88.222	41,7%	223.962	144.888	54,6%
Gastos por intereses	-79.424	-46.887	-52.386	69,4%	-126.311	-68.916	83,3%
Ingreso neto por intereses	51.865	45.785	35.837	13,3%	97.651	75.972	28,5%
Ingresos por reajustes	170.528	89.477	110.995	90,6%	260.005	74.458	249,2%
Gastos por reajustes	-131.379	-67.587	-81.050	94,4%	-198.966	-57.200	247,8%
Ingreso neto por reajustes	39.149	21.890	29.945	78,8%	61.039	17.259	253,7%
Margen de interés neto	91.014	67.675	65.782	34,5%	158.690	93.231	70,2%
Margen de interés neto de provisiones	73.626	51.601	45.283	42,7%	125.227	52.440	138,8%
MIN / Colocaciones	5,14%	4,00%	3,91%	115 p	4,48%	2,97%	151 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	4,16%	3,05%	2,69%	111 p	3,54%	1,67%	187 p

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	2Q22	1Q22	%Chg QoQ	jun-22	jun-21	% Chg YoY
Consumo	12.790	11.386	12,3%	24.176	20.973	15,3%
Hipotecario	41.372	24.356	69,9%	65.728	24.356	169,9%
Vivienda + Consumo	54.162	35.742	51,5%	89.904	45.330	98,3%
Comerciales	197.044	123.264	59,9%	320.308	148.110	116,3%
Instrumentos de inversión	33.533	21.267	57,7%	54.800	12.000	356,7%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	2Q22	1Q22	%Chg QoQ	jun-22	jun-21	% Chg YoY
Consumo	11,64%	10,49%	115 p	11,00%	9,92%	108 p
Hipotecario	18,24%	11,45%	679 p	14,49%	6,45%	804 p
Vivienda + Consumo	16,09%	11,13%	496 p	13,35%	7,70%	565 p
Comerciales	13,75%	8,98%	477 p	11,18%	5,83%	535 p
Total	14,20%	9,39%	481 p	11,59%	6,18%	541 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$32.692 millones a jun-22 (+7,0% YoY) por mayor actividad en tarjetas de crédito y débito y seguros complementarios a la oferta de crédito en Banca Personas, sumado a un menor gasto por ajustes en la estructura comercial de las filiales de Inversiones que implica que parte del gasto ahora sea reconocido dentro de los gastos operacionales. Estos efectos más que compensaron los menores ingresos por prepagos de créditos asociados al alza de tasas del periodo.

En el trimestre, las comisiones netas totalizaron \$16.755 millones (+5,1% YoY) por mayores comisiones en las filiales de Inversiones y mayores ingresos por seguros complementarios a la oferta de crédito en Banca Personas.

El resultado financiero neto alcanzó -\$6.974 millones (-117,4% YoY), en mayor medida por un menor resultado de intermediación de papeles de renta fija, sumado a una alta base de comparación por los buenos resultados por este concepto en el primer semestre de 2021. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado en parte con mayores ingresos por intereses debido a la reinversión con mejor spread. Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó \$1.138 millones a jun-22 (-68,2% YoY) ya que incluye mayores castigos de bienes recibidos en parte de pago en el periodo.

Banco Security se enfoca en clientes corporativos y personas de altos ingresos, lo cual se refleja en sus indicadores de riesgo. En la cartera comercial, la estrategia de Banco Security se ha centrado en apoyar a sus clientes en negocios de largo plazo adecuadamente cubiertos con garantías. Cabe recordar que las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial son calculadas en base a la porción del crédito no cubierta por garantías, por lo que un mayor nivel de garantías deriva en menores ratios de provisiones sobre colocaciones.

	Riesgo de Crédito (%)									
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más					
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total		
Security	0,13	4,34	2,52	2,32	0,62	1,16	2,15	1,89		
Bancos pares*	0,14	3,79	2,17	1,88	0,91	0,86	1,44	1,30		
Sistema bancario	0,58	6,67	2,49	2,36	1,12	1,77	1,51	1,41		

Información a Junio 2022. * Promedio de BICE, Consorcio, Internacional y Security.

Institución	Colocaciones ¹ MM\$	Garantías ² MM\$	Provisiones \$MM	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	102.977.643	53.477.459	2.072.871	51,9%	2,0%	53,9%
Bancos Pares ³	15.759.622	10.912.790	336.992	69,2%	2,1%	71,4%
Bancos Grandes ⁴	84.934.303	41.894.476	1.653.987	49,3%	1,9%	51,3%
Banco Security	5.109.148	3.580.724	122.453	70,1%	2,4%	72,5%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a mayo 2022. 2. Estimación propia para la cartera de colocaciones comerciales evaluadas individualmente en base a informe "Indicadores de Provisiones por Riesgo de Crédito de Bancos" a may-22, disponible en www.cmf.cl 3. Bancos Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security. 4. Bancos Grandes: Chile, BCI, Estado, Itaú, Scotiabank y Santander.

El gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos a jun-22 alcanzó \$33.463 millones (-18,0% YoY), equivalente al 0,95% de las

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

colocaciones (-36 bps YoY). La disminución se explica principalmente por el menor gasto en riesgo de la cartera comercial, de \$23.881 millones (-34,8% YoY), con una alta base de comparación por el deterioro crediticio de un cliente del segmento corporativo en 2021, sumado a un mayor nivel de recuperos en la cartera comercial, que ascienden a \$3.763 millones a jun-22 (+105,3% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto en riesgo en colocaciones de consumo (\$6.323 millones, +122,4% YoY) e hipotecarias (\$1.364 millones, +119,9% YoY), por una baja base de comparación con menor actividad comercial y la disminución en morosidad asociada a la mayor liquidez en el sistema en 2021. Por otra parte, se registró un gasto por \$438 millones en la línea deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros (\$0 millones a jun-21), asociado al deterioro de algunos emisores de la cartera de inversiones del banco.

Adicionalmente, a jun-22 se han constituido provisiones adicionales por \$3.500 millones (+29,6% YoY) con el siguiente detalle: \$1.500 millones para cartera comercial (\$1.300 millones a jun-21), \$1.500 millones en cartera de consumo (\$1.400 millones a jun-21) y \$500 millones para cartera hipotecaria (\$0 millones a jun-21). En el trimestre, el gasto por este concepto ascendió a \$2.300 millones (\$1.200 millones en el 1Q22). A jun-22 el stock de provisiones adicionales ascendió a \$12.000 millones (+23,7% YoY).

En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias aumentó 8,2% (\$17.389 millones a jun-22). En particular, el gasto en provisiones comerciales disminuyó 29,4% en el trimestre, manteniendo la tendencia a la baja esperada para el periodo. Esto fue más que compensado por un mayor gasto en la cartera de consumo (+75,8% QoQ) y la cartera hipotecaria (+111,3% QoQ) por el deterioro de la cartera, aunque con un ritmo menor a la industria. Adicionalmente, se registró una pérdida por deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros de \$1.014 millones (ingreso de \$575 millones en 1Q22) por el deterioro de algunos emisores de la cartera de inversiones del banco.

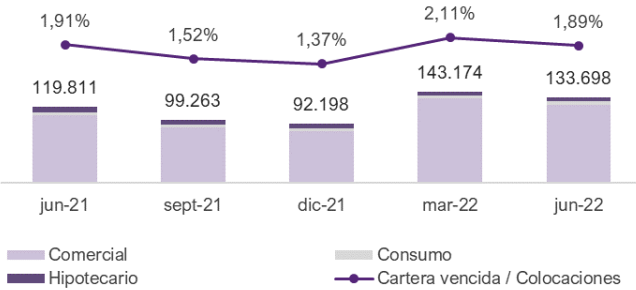
En Ch\$ millones	2Q22	1Q22	% Chg QoQ	6M22	6M21	%Chg YoY
PPR consumo ¹	4.031	2.293	75,8%	6.323	2.843	122,4%
PPR hipotecaria ¹	926	438	111,3%	1.364	620	119,9%
PPR comercial ¹	9.885	13.995	-29,4%	23.881	36.606	-34,8%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos fin.	1.014	-575	-	438	0	-
Otros ²	1.534	-77	-	1.456	721	101,9%
Gasto en pérdidas crediticias¹	17.389	16.074	8,2%	33.463	40.791	-18,0%
PPR Consumo / Colocaciones	3,67%	2,11%	155 p	2,88%	1,35%	153 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	0,41%	0,21%	20 p	0,30%	0,16%	14 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,69%	1,02%	-33 p	0,83%	1,44%	-61 p
Gasto en pérdidas crediticias¹ / Colocaciones	0,98%	0,95%	3 p	0,95%	1,30%	-36 p

¹ Incluye recuperos y provisiones adicionales ² PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

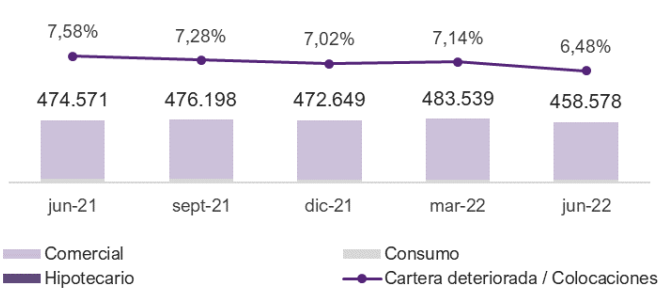
Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$133.698 millones a jun-22, representando 1,89% de las colocaciones (-3 bps YoY, -22 bps QoQ), bajo el rango meta de 2,0%. Cabe destacar el descenso en 6,6% en la cartera vencida en el trimestre asociado a la gestión de cobranza de clientes con colocaciones de gran tamaño en el periodo. Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,23 veces (1,17 jun-21, 1,18 a mar-22). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,32 veces (1,22 a jun-21, 1,25 a dic-21). Por otra parte, la cartera deteriorada totaliza \$458.578 millones a jun-22 (-3,4% YoY, -5,2% QoQ) asociado a la disminución en la cartera vencida. Con esto, la cartera deteriorada representa 6,5% de las colocaciones (-110 bps YoY, -66 bps QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

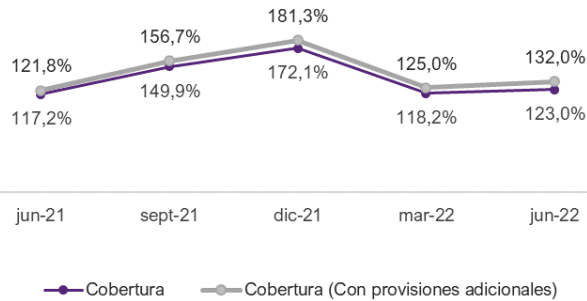
Cartera vencida MM\$



Cartera deteriorada MM\$



Cobertura cartera vencida
Provisiones totales / Cartera vencida



En Ch\$ Millones	2Q22	1Q22	2Q21	4Q21	QoQ	% Chg YTD	YoY
Colocaciones consumo	439.557	434.019	422.691	423.790	1,3%	3,7%	4,0%
Colocaciones hipotecario	907.226	850.779	754.816	824.967	6,6%	10,0%	20,2%
Colocaciones comerciales	5.730.809	5.489.057	5.078.363	5.479.946	4,4%	4,6%	12,8%
Colocaciones totales	7.077.592	6.774.454	6.259.186	6.731.538	4,5%	5,1%	13,1%
Cartera vencida consumo	5.084	4.094	5.696	5.277	24,2%	-3,7%	-10,7%
Cartera vencida hipotecario	5.656	6.335	8.516	6.268	-10,7%	-9,8%	-33,6%
Cartera vencida comercial	122.958	132.745	105.598	80.652	-7,4%	52,5%	16,4%
Cartera vencida total (NPLs)¹	133.698	143.174	119.811	92.198	-6,6%	45,0%	11,6%
Cartera vencida consumo	1,16%	0,94%	1,35%	1,25%	21 p	-9 p	-19 p
Cartera vencida hipotecario	0,62%	0,74%	1,13%	0,76%	-12 p	-14 p	-50 p
Cartera vencida comercial	2,15%	2,42%	2,08%	1,47%	-27 p	67 p	7 p
Cartera vencida / Colocaciones totales	1,89%	2,11%	1,91%	1,37%	-22 p	52 p	-3 p
Provisiones constituidas brutas	184.285	179.142	161.185	199.952	2,9%	-7,8%	14,3%
Castigos	-19.835	-9.927	-20.722	-41.271	-	-51,9%	-4,3%
Provisiones de riesgo de crédito²	164.450	169.214	140.463	158.681	-2,8%	3,6%	17,1%
Provisiones consumo	19.068	18.280	21.288	18.375	4,3%	3,8%	-10,4%
Provisiones hipotecarias	1.165	1.145	1.537	1.496	1,8%	-22,1%	-24,2%
Provisiones comerciales	144.217	149.790	117.639	138.809	-3,7%	3,9%	22,6%
Provisiones de riesgo de crédito²	164.450	169.214	140.463	158.681	-2,8%	3,6%	17,1%
Cobertura cartera vencida consumo	375,0%	446,5%	373,8%	348,2%	-7147 p	2684 p	128 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	20,6%	18,1%	18,0%	23,9%	253 p	-326 p	256 p
Cobertura cartera vencida comercial	117,3%	112,8%	111,4%	172,1%	445 p	-5482 p	589 p
Cobertura cartera vencida total³	123,0%	118,2%	117,2%	172,1%	481 p	-4911 p	576 p
Provisiones / Colocaciones	2,32%	2,50%	2,24%	2,36%	-17 p	-3 p	8 p
Cartera deteriorada/ Colocaciones	6,48%	7,14%	7,58%	7,02%	-66 p	-54 p	-110 p
Cartera deteriorada consumo	3,36%	3,25%	4,73%	3,57%	11 p	-21 p	-137 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,05%	1,21%	1,80%	1,47%	-17 p	-43 p	-76 p
Cartera deteriorada comercial	7,58%	8,36%	8,68%	8,13%	-79 p	-55 p	-111 p

1. Cartera vencida: cartera con morosidad de 90 días o más. 2.No considera provisiones adicionales. 3. Stock de provisiones de riesgo de crédito / Stock de cartera vencida

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

A jun-22 los gastos operacionales totalizaron \$37.474 millones (+19,8% YoY). En el periodo los gastos de personal ascendieron a \$10.905 millones (+4,6% YoY), con mayores bonificaciones comerciales y mayor gasto por remuneraciones, este último en línea con la mayor inflación del periodo. Cabe recordar que las bonificaciones pagadas en el 1Q22 corresponden al desempeño de 2021, mientras que las bonificaciones pagadas en 1Q21 corresponden al desempeño de 2020. Los gastos de administración fueron \$39.814 millones (+23,0% YoY) por un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital, y mayor actividad en tarjetas de crédito. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$3.521 millones a jun-22, 7,4% inferiores a 2021. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$8.805 millones a jun-22 (+136,4% YoY), en mayor medida por gastos de riesgo operacional asociados a errores en ejecución de procesos.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo se redujeron en 15,8% totalizando \$37.474 millones, con una alta base de comparación por el pago de bonificaciones comerciales durante el primer trimestre del año, aportes al regulador y gastos de riesgo operacional asociados a errores en ejecución de procesos, también durante el mismo periodo.

En Ch\$ Millones	2Q22	1Q22	% Chg QoQ	6M22	6M21	% Chg
Personal	10.905	18.961	-42,5%	29.866	28.555	4,6%
Gastos de administración	21.970	17.844	23,1%	39.814	32.371	23,0%
Depreciación y amortización	1.781	1.739	2,4%	3.521	3.802	-7,4%
Otros gastos operacionales	2.818	5.987	-52,9%	8.805	3.725	136,4%
Total gastos operacionales	37.474	44.532	-15,8%	82.006	68.453	19,8%
Total ingresos operacionales	102.068	87.798	16,3%	189.866	142.629	33,1%
Índice de eficiencia	36,7%	50,7%	-1401 p	43,2%	48,0%	-480 p

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 43,2% a jun-22 (-480 bps YoY), por mayores ingresos, en mayor medida en margen financiero, asociados al alza de tasas e inflación del periodo. En el trimestre se registra una eficiencia de 36,7% (-1.401bps QoQ), por la disminución en gastos asociada al pago de bonificaciones y otros gastos estacionales del 1Q22.

Cabe señalar que en enero de 2022 entraron en vigor cambios al compendio de normas contables para bancos. Estos cambios también implicaron una modificación en el indicador de eficiencia publicado por la CMF. Al realizar una estimación proforma de la versión antigua del indicador³ la eficiencia a junio asciende a 39,1% (-657 bps YoY) y 34,0% en el trimestre (-1.130 bps QoQ).

A jun-22 se registró un impuesto a la renta de \$6.551 millones (+143,4% YoY) por el aumento en 123% en el resultado antes de impuesto. Adicionalmente, se registró un mayor efecto de la corrección monetaria del patrimonio para efectos tributarios, asociada a la mayor inflación en el periodo (variación UF 6,8% a jun-22 vs 2,2% a jun-21). Adicionalmente, jun-21 representa una baja base de comparación por el reconocimiento de ingresos por impuestos diferidos en Valores Security por \$1.141 millones.

³ Cálculo antiguo eficiencia: Gastos de apoyo (gastos de personal + gastos de administración – depreciación y amortización) / Resultado operacional bruto (total de ingresos operacionales + otros gastos operacionales + recuperación de créditos castigados)

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY)	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	jun-22	jun-21	jun-22	jun-21	jun-22	jun-21	jun-22	jun-21	jun-22	jun-21	jun-22	jun-21	jun-22	jun-21
<i>En Ch\$ Millones</i>														
Margen financiero	75.207	48.839	33.659	24.656	47.747	25.203	0	0	156.613	98.698	2.931	128	159.544	98.826
Δ% 6M22	54,0%		36,5%		89,5%		-	-	58,7%		-		61,4%	
Comisiones netas	11.481	10.553	7.022	5.906	-92	-72	0	0	18.412	16.387	15.577	12.580	33.989	28.967
Δ% 6M22	8,8%		18,9%		27,5%		-	-	12,4%		23,8%		17,3%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	502	4.303	735	274	-4.981	8.778	-3.519	-1.052	-7.263	12.303	5.723	3.383	-1.540	15.686
Δ% 6M22	-88,3%		168,2%		-		234,7%		-		69,2%		-	
Pérdidas por riesgo y BRP	-26.320	-32.322	-8.606	-7.789	-485	-1	0	0	-35.411	-40.112	0	0	-35.411	-40.112
Δ% 6M22	-18,6%		10,5%		-		-	-	-11,7%		-	-	-11,7%	
Total ingresos op. netos	60.870	31.372	32.811	23.048	42.189	33.908	-3.519	-1.052	132.351	87.276	24.231	16.091	156.582	103.367
Δ% 6M22	94,0%		42,4%		24,4%		234,7%		51,6%		50,6%		51,5%	
Total gastos operacionales	-25.042	-19.117	-28.748	-26.079	-8.217	-6.624	-4.819	-4.312	-66.826	-56.132	-15.358	-13.866	-82.184	-69.998
Δ% 6M22	31,0%		10,2%		24,0%		11,7%		19,1%		10,8%		17,4%	
Resultado operacional neto	35.827	12.255	4.063	-3.031	33.972	27.284	-8.338	-5.364	65.525	31.144	8.873	2.225	74.398	33.369
Δ% 6M22	192,3%		-		24,5%		55,4%		110,4%		298,8%		123,0%	
Impuestos	-2.334	-1.578	-302	390	-4.560	-3.513	619	688	-6.576	-4.012	25	1.321	-6.551	-2.691
Δ% 6M22	47,9%		-		29,8%		-10,0%		63,9%		-98,1%		143,4%	
Utilidad atribuible propietarios	33.494	10.677	3.761	-2.641	29.413	23.771	-7.719	-4.660	58.949	27.148	8.894	3.545	67.843	30.693
Δ% 6M22	213,7%		-		23,7%		65,6%		117,1%		150,9%		121,0%	

Banco Security Nota de Segmentos (QoQ)	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	2Q-22	1Q-22	2Q-22	1Q-22	2Q-22	1Q-22	2Q-22	1Q-22	2Q-22	1Q-22	2Q-22	1Q-22	2Q-22	1Q-22
<i>En Ch\$ Millones</i>														
Margen financiero	41.917	33.290	17.918	15.741	26.753	20.994	0	0	86.588	70.026	1.743	1.188	88.331	71.213
Δ% 2Q22	25,9%		13,8%		21,7%		5,759		23,7%		16,562		46,8%	
Comisiones netas	6.086	5.395	3.398	3.625	-54	-38	0	0	9.430	8.982	7.940	7.637	17.370	16.619
Δ% 2Q22	12,8%		-6,3%		-22,7		-16		5,0%		448		303	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	-1.802	2.304	353	382	-6.429	1.448	1.200	-4.719	-6.678	-585	2.925	2.798	-3.753	2.213
Δ% 2Q22	-		-4,106		-7,6%		-29		-7,877		5.919		1041,7%	
Pérdidas por riesgo y BRP	-10.464	-15.856	-5.732	-2.873	-978	493	0	0	-17.175	-18.237	0	0	-17.175	-18.237
Δ% 2Q22	-34,0%		5,392		99,5%		-2,859		-1,471		0		0	
Total ingresos op. netos	35.737	25.133	15.937	16.875	19.292	22.897	1.200	-4.719	72.165	60.186	12.609	11.623	84.774	71.809
Δ% 2Q22	42,2%		10,604		-5,6%		-938		-15,7%		-3,606		19,9%	
Total Gastos Operacionales	-11.056	-13.986	-14.010	-14.738	-3.219	-4.997	-1.555	-3.264	-29.840	-36.985	-7.727	-7.631	-37.568	-44.616
Δ% 2Q22	-20,9%		2,930		-4,9%		728		-35,6%		1,778		-52,4%	
Resultado operacional Neto	24.680	11.147	1.926	2.137	16.072	17.900	-355	-7.984	42.325	23.200	4.881	3.992	47.206	27.192
Δ% 2Q22	121,4%		13,533		-9,8%		-210		-10,2%		-1,828		-95,6%	
Impuestos	-1.655	-678	-172	-130	-3.470	-1.089	134	486	-5.164	-1.412	285	-260	-4.879	-1.672
Δ% 2Q22	144,0%		-977		32,1%		-42		218,5%		-2,381		-72,5%	
Utilidad atribuible propietarios	23.025	10.469	1.755	2.007	12.602	16.811	-221	-7.498	37.161	21.788	5.164	3.730	42.325	25.518
Δ% 2Q22	119,9%		12,557		-12,6%		-252		-25,0%		-4,209		-97,1%	

Banca Empresas

La Banca Empresas tiene como segmento objetivo empresas con ventas anuales por sobre US\$1,2 millones. Si bien el core business de Banco Security son las empresas grandes, en los últimos años se ha fortalecido el segmento de empresas medianas con un servicio diferenciado que se adecúa a sus necesidades. Esto, con el objetivo de diversificar la base de clientes y mejorar la rentabilidad de cada segmento.

A jun-22 las colocaciones comerciales de Banco Security crecieron 12,8% YoY y un 4,6% YTD, totalizando \$5.731 mil millones. En la industria la variación fue 13,9% YoY y un 6,3% YTD. Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones comerciales en la industria crecieron 16,2% YoY y un 7,3% YTD. La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,8% a jun-22, mientras que en su segmento objetivo de empresas medianas y grandes alcanzó 5,9%⁴. La Banca Empresas cuenta con 7.971 clientes a jun-22 (+0,1% YoY).

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	18,0%
Construcción e inmobiliario	15,8%
Servicios financieros y seguros	19,3%
Servicios comunales	12,5%
Comercio	10,3%
Transporte	7,1%
Manufacturas	5,6%
Electricidad, gas y agua	3,9%
Agricultura y ganadería	3,9%
Pesca	1,5%
Minería	1,5%
Telecomunicaciones	0,4%
Forestal	0,1%
Total Colocaciones Comerciales	100%

El resultado de la división Empresas a jun-22 fue \$33.494 millones (+213,7% YoY). El mayor resultado se explica principalmente por un aumento en el margen financiero, que a jun-22 alcanzó \$75.207 millones (+54,0% YoY) por un incremento en la remuneración de pasivos, asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio a jun-22 6,5% vs 0,5% a mar-21) y un mayor volumen en depósitos y saldos vista. Adicionalmente, se registró un crecimiento de +12,8% YoY en colocaciones comerciales, parcialmente compensado por una leve

⁴ Considera empresas con facturación anual por sobre \$800 millones, sólo para las regiones de Chile donde Banco Security tiene presencia. Fuente SII.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

disminución del spread promedio. Las comisiones netas ascendieron a \$11.481 millones (+8,8% YoY) por mayor volumen en boletas de garantía. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$502 millones (-88,3% YoY) que considera un impacto que se compensa con un recuperó en la línea de pérdidas por riesgo. Las pérdidas por riesgo registraron \$26.320 millones (-18,6% YoY) con mayores ingresos por recuperos y una alta base de comparación, principalmente por el deterioro de un cliente del segmento corporativo en 2021. Estos efectos fueron compensados parcialmente por un aumento en los gastos operacionales, de \$25.042 millones a jun-22 (+31,0% YoY), por el pago de bonificaciones comerciales y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital.

En el trimestre, la utilidad totalizó \$23.025 millones (+119,9% QoQ) por un mayor margen financiero, de \$41.917 millones (+25,9% QoQ) por un aumento en la remuneración de pasivos asociado al alza en las tasas de interés (TPM promedio 7,9% en 2Q22 vs 5,1% en 1Q22). Adicionalmente, se registraron mayores comisiones netas, de \$6.086 millones (+12,8% QoQ), por la mayor actividad comercial, mientras que las pérdidas por riesgo alcanzaron \$10.464 millones (-34,0% QoQ), manteniendo la tendencia a la baja esperada para el periodo. Por otra parte, los gastos operacionales, de \$11.056 millones, disminuyeron 20,9% QoQ con una alta base de comparación por el pago de bonificaciones comerciales y ajustes de estructura en áreas de apoyo durante el 1Q22. Todo lo anterior fue compensado en parte por un menor resultado en la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, de -\$1.802 millones (vs \$2.304 millones en 1Q22) que considera un impacto que se compensa con un recuperó en la línea de pérdidas por riesgo.

Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. Hasta 2019 el crecimiento de la División Personas se enfocó en los productos de la familia consumo, incorporando un foco en productos hipotecarios recientemente.

A jun-22, los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.347 mil millones (+14,4% YoY y un 7,8% YTD), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+20,2% YoY y un 10% YTD) y de consumo (4,0% YoY y un 3,7% YTD), representando 12,8% y 6,2% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. En la industria los créditos a personas aumentaron +13,9% YoY y un 6,3% YTD, por el crecimiento de colocaciones hipotecarias (+14,6% YoY y un 6,9% YTD) y de consumo (+18,0% YoY y un 8,4% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +16,7 YoY y un 7,8% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 5,1%⁵ a jun-22. La Banca Personas cuenta con 64.735 clientes a jun-22 (-1,9% YoY).

El resultado de la Banca Personas a jun-22 fue de \$3.761 millones (-\$2.641 millones a jun-21). El margen financiero alcanzó \$33.659 millones (+36,5% YoY) por el crecimiento en la remuneración de pasivos, debido principalmente al aumento en las tasas de interés (TPM promedio a jun-22 6,52% vs 0,5% a jun-21) y un mayor volumen en depósitos a plazo. Las comisiones netas ascendieron a \$7.022 millones a jun-22 (+18,9% YoY) por mayor actividad de tarjetas de débito y crédito y comisiones de seguros complementarios a la oferta de crédito. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$735 millones a jun-22 (+168,2% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto operacional que totalizó \$28.748 millones (+10,2% YoY) asociado al pago de bonificaciones comerciales, la mayor actividad comercial y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital. Adicionalmente, se registró un mayor gasto en riesgo, que totalizó \$8.606 millones a jun-22 (+10,5% YoY), por una baja base de comparación con menor actividad comercial y la disminución en morosidad asociada a la mayor liquidez en el sistema en 2021.

⁵ Considera personas con rentas sobre UF60 en Santiago de Chile, y UF50 en regiones, entre 24 y 65 años, con perfil de riesgo/rentabilidad similar a clientes de Banco Security, sólo para regiones donde Banco Security tiene presencia. Fuente CMF

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$1.755 millones en el 2Q22 (-12,6% QoQ) por un incremento en pérdidas por riesgo, alcanzando \$5.732 millones (+99,5% QoQ) por el deterioro de la cartera, aunque con un ritmo menor a la industria. Adicionalmente, las comisiones netas decrecieron a un total de \$3.398 millones (-6,3% QoQ) principalmente por menores comisiones en tarjetas de crédito y débito y créditos hipotecarios. A su vez, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos totalizó \$353 millones (-7,6% QoQ). Estos efectos fueron parcialmente compensados por un mayor margen financiero, de \$17.918 millones en el trimestre (+13,8% QoQ) producto de una mayor remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio 7,94% en 2Q22 vs 5,07% en 1Q22), mayores colocaciones a personas (+4,8% QoQ), y gastos operacionales ligeramente inferiores (-4,9% QoQ) por una alta base de comparación por el pago de bonificaciones comerciales en 1Q22 en Banca Personas y áreas de apoyo del banco.

Tesorería

A jun-22 la utilidad del área de Tesorería fue \$29.413 millones (+23,7% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$42.189 millones (+24,4% YoY) por un mayor margen financiero (+89,5% YoY), asociado un mayor nivel de inflación (variación UF 6,8% a jun-22 vs 2,2% a jun-21), el aumento en el descalce desde el 4Q21, y el alza de tasas en el periodo. Estos efectos fueron compensados parcialmente por la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos (-\$4.891 millones a jun-22, +\$8.788 millones a jun-22), por un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija, sumado a una alta base de comparación por el gran volumen de operaciones a jun-21. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado en parte con mayores ingresos por intereses debido a la reinversión con mejor spread. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$8.217 millones (+24,0% YoY) por el pago de bonificaciones asociadas al desempeño de 2021 y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad disminuyó 25,0%, alcanzando \$12.602 millones. Los ingresos operacionales netos ascendieron a \$19.292 millones en 2Q22, 15,7% inferiores por la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos (-\$6.429 millones en 2Q22, +\$1.448 millones en 1Q22) por el resultado de intermediación de papeles de renta fija y pérdidas por riesgo por \$978 millones (+\$493 millones en 1Q22), por el deterioro de algunos instrumentos de la cartera de inversiones. Estos efectos fueron compensados parcialmente por un mayor margen financiero, de \$26.753 millones (+27,4% QoQ), asociado a los efectos del alza de tasas (TPM promedio 7,94% en 2Q22 vs 5,07% en 1Q22), una mayor inflación en el trimestre (variación UF 4,3% el 2Q22 vs 2,4% el 1Q22) y la reinversión en papeles con mejor spread. Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron \$3.219 millones (-35,6% QoQ), con una alta base de comparación por el pago de bonificaciones en el 1Q22 en la tesorería y el pago de gastos estacionales.

El área de Tesorería está compuesta por las mesas de Trading, Inversiones, Balance y Distribución. La mesa de Balance administra inversiones financieras destinadas a estabilizar el margen financiero, administrar el riesgo de tasa del balance, manejar la liquidez y mantener un fondeo eficiente para las operaciones de crédito del banco. A jun-22, Balance representó el 79,5% de los ingresos de la Tesorería. En tanto, las mesas de Inversiones y Trading gestionan una cartera propia de instrumentos financieros concentrados en papeles del Banco Central de Chile y bonos corporativos, y representaron el 8,6% de los ingresos de la Tesorería. El 11,8% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda, forwards y productos estructurados).

Colocaciones

Banco Security alcanzó \$7.077.592 millones en colocaciones totales a jun-22 (+13,1% YoY, +5,1% YTD), mientras que las colocaciones

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

del sistema crecieron 13,9% YoY y un 6,3% YTD. Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron 16,2% YoY y un 7,3% YTD. Los préstamos comerciales de Security crecieron 12,8% YoY y un 4,6% YTD, totalizando \$5.730.809 millones (81,0% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.346.783 millones a jun-22, +14,4% YoY y +7,8% YTD. Los 20 mayores deudores representan un 14,0% de la cartera de créditos totales del Banco.

Colocaciones Totales		jun-22	mar-22	jun-21	dic-21	QoQ	%Chg YTD	YoY
En Ch\$ Millones								
	Consumo	439.557	434.019	422.691	423.790	1,3%	3,7%	4,0%
	Hipotecario	907.226	850.779	754.816	824.967	6,6%	10,0%	20,2%
	Vivienda + Consumo	1.346.783	1.284.799	1.177.507	1.248.757	4,8%	7,8%	14,4%
	N° Clientes	64.735	64.731	65.997	65.085	0,0%	-0,5%	-1,9%
	Comerciales	5.730.809	5.489.057	5.078.363	5.479.946	4,4%	4,6%	12,8%
	N° Clientes	7.971	7.961	7.966	8.006	0,1%	-0,4%	0,1%
	Colocaciones Totales	7.077.592	6.774.454	6.259.186	6.731.538	4,5%	5,1%	13,1%
	Participación de Mercado*	3,26%	3,29%	3,28%	3,29%	-3 p	-4 p	-2 p

Fuentes de Financiamiento

Fuentes de Financiamiento		jun-22	mar-22	dic-21	jun-21	QoQ	% Chg YTD	YoY
En Ch\$ Millones								
	Depósitos a la vista	1.386.924	1.567.295	1.715.145	1.429.500	16,9%	-11,5%	-19,1%
	Depósitos a plazo	2.007.304	1.874.121	1.865.280	1.377.094	16,3%	7,1%	45,8%
	Depósitos Totales	3.394.228	3.441.415	3.580.425	2.806.594	33,3%	-1,4%	20,9%
	Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.059.923	2.820.756	2.787.965	2.795.023	33,1%	8,5%	9,5%
	Bonos Subordinados	376.495	366.695	359.320	350.195	4,1%	2,7%	4,8%
	Obligaciones con Bancos	1.515.406	1.456.128	1.473.906	1.355.157	16,1%	4,1%	11,8%
	Otros Pasivos*	685.427	632.358	463.546	450.001	5,3%	8,4%	47,9%
	Pasivos Totales	9.031.479	8.717.352	8.665.162	7.756.971	91,9%	3,6%	4,2%
	Patrimonio Total	729.106	719.446	700.616	683.013	8,1%	1,3%	6,7%
	Pasivo + Patrimonio	9.760.585	9.436.798	9.365.778	8.439.984	100%	3,4%	15,6%

*Incluye las cuentas de operaciones con liquidación en curso, contratos de retrocompra, contratos de derivados financieros, otras obligaciones financieras, impuestos corrientes, impuestos diferidos, provisiones y otros pasivos. Institucionales

Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A jun-22 los depósitos totales alcanzaron \$3.394.228 millones, +20,9% YoY (-5,2% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +4,6% YoY (+1,6% YTD), y +9,3% YoY (+2,9% YTD) al incluir las participaciones en el extranjero.

A jun-22 los depósitos a plazo totalizaron \$2.007.304 millones, +45,8% YoY y un 7,6% YTD. Durante la primera mitad de 2021 los DAP disminuyeron por las menores tasas y el mayor apetito por liquidez, tendencia que se revirtió en la segunda mitad de 2021, en línea con el alza de tasas que comenzó el segundo semestre. En 2Q22 los depósitos a plazo aumentaron 7,1% QoQ, en línea con el crecimiento en las tasas del segundo trimestre del año.

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 49% por depósitos minoristas y un 51% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan un 9,9% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 209% a jun-22, comparado con 175% en jun-21. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez⁶, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalces del balance, la mantención de un volumen importante de

⁶ El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos o liquidar fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (Memoria Grupo Security, nota 35).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

activos líquidos y el alargamiento de pasivos, aumentando el plazo del financiamiento. Cabe destacar que el descalce entre activos y pasivos del Banco se encuentra dentro de los niveles de exposición más bajos de la industria, por una estrategia conservadora en el descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos. A jun-22, el indicador de riesgo de tasa largo plazo sobre patrimonio efectivo fue de 2,09%⁷.

Al 30 de jun-22 los activos líquidos⁸ representaban un 126,7% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez⁹ a jun-22 se encuentra en 239%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

Deuda Emitida

Serie	N° de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	25-ene-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-dic-29
K3	01/2013	26-feb-13	U.F.	4.000.000	3,50	10	01-nov-22
K4	10/2013	06-nov-13	U.F.	5.000.000	3,60	10	01-oct-23
K5	14/2014	09-oct-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-jun-24
K6	05/2015	01-abr-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-mar-25
K7	05/2015	01-abr-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-sept-25
K-ocho	12/2016	03-oct-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-oct-36
B7	08/2018	09-may-18	U.F.	4.000.000	2,20	5	01-feb-23
K9	08/2018	09-may-18	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-ene-28
Z3	08/2018	09-may-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5	01-dic-22
B8	11/2018	20-dic-18	U.F.	5.000.000	1,80	5,5	01-ago-23
Q1	11/2018	20-dic-18	U.F.	3.000.000	2,50	15	01-ago-33
Z4	11/2018	20-dic-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5,5	01-oct-23
D1	11/2018	20-dic-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-ago-28
B9	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-abr-24
C1	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,80	6	01-mar-26
Z5	11/2019	11-nov-19	Moneda Nacional	75.000.000.000	3,50	6	01-mar-27
D2	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-mar-29
D3	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-jun-25
Q2	04/2020	12-mar-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-jul-30
Q3	04/2020	12-mar-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-nov-34
Z7	04/2020	12-mar-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-nov-25
D4	04/2020	12-mar-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-dic-30
C4	06/2021	23-sept-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	03-dic-30
D6	06/2021	23-sept-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	06-dic-30

A jun-22, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$2.819.280 millones, según lo detallado en la nota N°22 de los estados financieros de Banco Security.

Capitalización¹⁰

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security alcanzó \$1.076.282 millones, aumentando 13,0% YoY debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores (+\$30.850 millones YoY) junto con una mayor utilidad del ejercicio (+\$37.151 millones YoY).

⁷ Mide la exposición ante cambios en las tasas como porcentaje sobre el patrimonio. La exposición de tasas de largo plazo se calcula como la suma de las diferencias en distintas bandas temporales y monedas del flujo asociado a activos y pasivos del libro Banca, incluyendo amortizaciones e intereses, ajustado por un factor de sensibilidad de acuerdo con la tabla 2 del anexo 1 del Capítulo III.B.2.2 del compendio de normas financieras del Banco Central.

⁸ Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso y la cartera de instrumentos financieros.

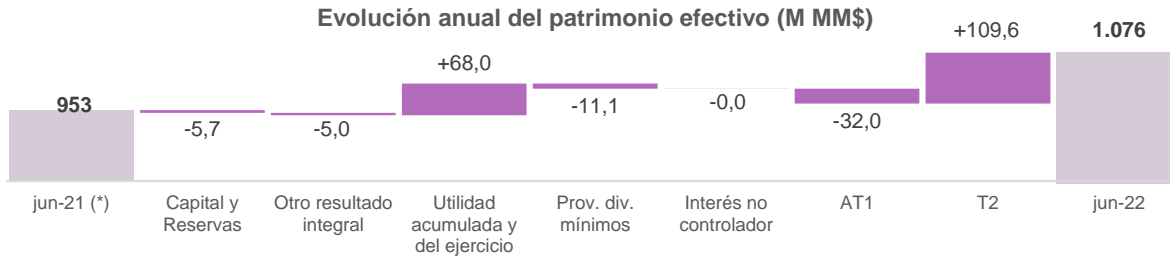
⁹ Indicador Liquidity Coverage Ratio (LCR, C48) publicado en la página web www.bancosecurity.cl

¹⁰ Para mayor detalle de la comparación contra diciembre 2021 ver la Nota N°48 de los Estados Financieros de Banco Security.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Adicionalmente, se registró un incremento de bonos subordinados computados como patrimonio efectivo (+25,7% YoY).

A partir de diciembre de 2021 los bonos subordinados y provisiones voluntarias que pueden ser contabilizadas como instrumentos AT1 disminuyeron de 1,5% a 1% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR). Esto implicó un traspaso de bonos subordinados computados como instrumentos AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB.



(*) Cifras a jun-21 consideran cálculo proforma de Basilea III

El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 14,15% a jun-22 (con un mínimo regulatorio de 8,625% según calendario), +92 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 13,0% en el patrimonio efectivo, compensado en parte por un aumento de los activos ponderados por riesgo (5,6% YoY), en línea con el crecimiento de las colocaciones totales (+13,1% YoY). Por otra parte, el índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,16%, -40 bps YoY.

En Ch\$ Millones	jun-22	mar-22	dic-21	jun-21 ¹	QoQ	YTD	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%	0,0%
Reservas	17.944	17.815	22.164	23.677	0,7%	0,7%	-24,2%
Otro resultado integral ²	-4.065	-7.117	-12.431	960	-42,9%	-42,9%	-523,4%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	342.646	388.923	311.796	311.796	-11,9%	-11,9%	9,9%
Utilidad del ejercicio	67.843	25.518	77.127	30.692	165,9%	165,9%	121,0%
Provisión dividendos mínimos	-20.353	-30.794	-23.138	-9.208	-33,9%	-33,9%	121,0%
Interés no controlador	49	59	57	54	-16,0%	-16,0%	-9,0%
Capital Básico	729.106	719.446	700.616	683.013	1,3%	1,3%	6,7%
Deducciones	13.039	13.039	13.039	13.039	0,0%	0,0%	0,0%
CET1	716.067	706.407	687.577	669.974	1,4%	1,4%	6,9%
AT1	76.066	72.264	74.724	108.023	5,3%	5,3%	-29,6%
T1	792.133	778.672	762.301	777.997	1,7%	1,7%	1,8%
T2	284.149	275.300	219.728	174.557	3,2%	3,2%	62,8%
Patrimonio Efectivo	1.076.282	1.053.972	982.029	952.554	2,1%	2,1%	13,0%
Riesgo de crédito	6.899.899	6.459.756	6.725.591	6.494.915	6,8%	6,8%	6,2%
Riesgo operacional	513.831	475.973	455.879	445.320	8,0%	8,0%	15,4%
Riesgo de mercado	192.849	290.694	290.889	261.308	-33,7%	-33,7%	-26,2%
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	7.606.579	7.226.423	7.472.359	7.201.543	5,3%	5,3%	5,6%
Capital mínimo regulatorio	608.526	578.114	597.789	576.123	5,3%	5,3%	5,6%
CET1 / APR	9,41%	9,78%	9,51%	9,30%	-36 bps	-10 bps	11 bps
T1 / APR	10,41%	10,78%	10,55%	10,80%	-36 bps	-14 bps	-39 bps
Patrimonio efectivo / APR	14,15%	14,58%	13,59%	13,23%	-44 bps	56 bps	92 bps
Capital básico / Activos totales ³	7,16%	7,30%	7,14%	7,56%	-14 bps	2 bps	-40 bps

1. Cifras a jun-21 consideran cálculo proforma de Basilea III. 2. Considera cuentas de valoración y MTM cobertura contables. 3. Activos totales calculados según lo señalado en el capítulo 21-30 de la RAN.

Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a jun-22 alcanzaron \$3.969.473 millones (-1,1% YoY y un -0,2% YTD) por menores AUM en fondos mutuos (-3,4% YoY y -0,4% YTD), principalmente por fondos de renta fija nacional de corto y largo plazo y fondos balanceados. El promedio mensual de AUM de fondos mutuos alcanzó \$2.350.0129 millones, 10,7% inferior al año anterior, en línea con las tendencias en la industria (-7,7% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por mayor AUM en custodia internacional (+5,2% YoY) y custodia nacional (+5,2 YoY). Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores ascienden 4,3%, por mayores AUM en fondos mutuos (+10,5% QoQ), principalmente por fondos de renta fija nacional en UF. AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,9% del total de la industria de fondos mutuos. A jun-22 los montos transados en acciones llegaron a \$569.878 millones (-13,9% YoY y +32,3% QoQ) con un 1,5% de participación de mercado.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	6M22	3M22	2021	6M21	QoQ	% Chg YTD	YoY
Activos bajo administración (AUM)	4.090.124	3.926.595	4.101.102	4.141.893	4,2%	-0,3%	-1,2%
Fondos mutuos bajo administración*	2.350.029	2.278.685	2.464.190	2.630.336	3,1%	-4,6%	-10,7%
Participación de mercado fondos mutuos	4,9%	4,8%	4,8%	5,0%	9 p	2 p	-16 p

(*) Promedio mensual según lo reportado por la AAFM

En Ch\$ Millones	2Q22	1Q22	% Chg QoQ	6M22	6M21	% Chg
Acciones - Volúmen transado	324.007	244.871	32,3%	568.878	660.777	-13,9%
Participación de mercado acciones	1,6%	1,3%	22 p	1,5%	1,7%	-23 p
Ingresos operacionales	9.688	9.274	4,5%	18.962	18.244	3,9%
Ingresos no operacionales	3.749	3.121	20,1%	6.870	1.232	457,7%
Gastos totales	-8.555	-8.403	1,8%	-16.958	-17.252	-1,7%
Eficiencia	63,7%	67,8%	-413 p	65,6%	88,6%	-2294 p
AGF Security	3.794	2.572	47,5%	6.366	2.219	186,9%
Valores Security	1.371	1.160	18,2%	2.531	1.326	90,9%
Resultado AGF y Valores	5.165	3.732	38,4%	8.897	3.545	151,0%

A jun-22 la utilidad de AGF + Valores fue \$8.897 millones (+151,0% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$6.366 millones a jun-22 (+186,9% YoY) con ingresos operacionales estables (+7,7% YoY) y un mejor resultado de la cartera propia en el periodo (\$3.783 millones a jun-22 vs \$285 millones a jun-21). Valores Security alcanzó un resultado de \$2.531 millones (+90,9% YoY) por un mayor resultado en la cartera propia, más que compensando los menores ingresos operacionales (-2,6% YoY) y una alta base de comparación por el reconocimiento de impuestos diferidos por \$1.433 millones en 1Q21.

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$18.962 millones a jun-22, estables interanualmente (+3,9% YoY), en línea con lo planificado para la división. Se registraron mayores ingresos de fondos (\$12.350 millones, +7,8% YoY) por un mayor ROA, asociado al alza de tasas a partir de la segunda mitad de 2021 que más que compensó el menor volumen administrado (-10,7% YoY). Por otra parte, los ingresos transaccionales ascendieron a \$6.612 millones (-2,6% YoY), por menores ingresos por acciones y renta fija local. Por otra parte, los ingresos no operacionales totalizaron \$6.870 millones (+457,7% YoY), asociados a la mayor inflación en el periodo (variación UF 6,8% a jun-22 vs 2,2% a jun-21). Por último, los gastos totalizaron \$16.958 millones (-1,7% YoY) alcanzando un indicador de eficiencia de 65,6% (-2.294 bps YoY).

En el trimestre la utilidad de \$5.165 millones es 38,4% superior al 1Q22. Los ingresos operacionales, de \$9.688 millones, aumentaron 4,5% en el periodo, con mayores ingresos por fondos (+7,7% QoQ) por el mayor volumen de activos administrados y mayor ROA, compensados por menores ingresos transaccionales (-1,2% QoQ), en particular en negocios internacionales. Por otra parte, los ingresos no operacionales ascendieron a \$3.749 millones en el trimestre (+20,1% QoQ), explicado por la mayor inflación del trimestre (4,3% el 2Q22 vs 2,4% el 1Q22, medido como la variación de la UF en el periodo). Por su parte, los gastos totales ascendieron a \$8.555 millones, estables en el trimestre (+1,8% QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS Millones de pesos	30 Junio 2022	30 Junio 2021
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-282.211	-82.427
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-320	-940
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-6.843	298.929
Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio	-289.374	215.562
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	852.042	457.849
Efecto interés no controlador	-4	-2
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	562.664	673.409

* El total de efectivo y equivalentes al efectivo considera la cuenta efectivo y depósitos en banco y el saldo neto de las cuentas de activos y pasivos de operaciones con liquidación en curso.

Flujos de actividades de operación

A jun-22 se registran flujos de actividades de operación por -\$282.211 millones, versus -\$82.427 millones a jun-21, en mayor medida por la mayor actividad comercial y los movimientos en depósitos. En el primer semestre de 2022 las colocaciones totales aumentaron 4,6%, mientras que en mismo periodo de 2021 aumentaron solo 0,4%. Adicionalmente, en el primer semestre de 2021 los depósitos a plazo de Banco Security disminuyeron fuertemente por las menores tasas de interés y un mayor apetito por liquidez, mientras que el alza de tasas de 2022 ha generado un aumento en la demanda por depósitos a plazo y una disminución en la demanda por depósitos a la vista.

Flujos de actividades de inversión

A jun-22 se registran flujos de actividades de inversión por -\$320 millones, inferior a jun-21 (-\$940 millones) por menor adquisición de activos intangibles en el periodo.

Flujos de actividades de financiación

A jun-22 los flujos por actividades de financiación ascienden a -\$6.843 millones, versus +\$298.929 a jun-21, diferencia que se explica por la alta base de comparación dado el aumento de las obligaciones con el Banco Central durante el primer semestre de 2021.

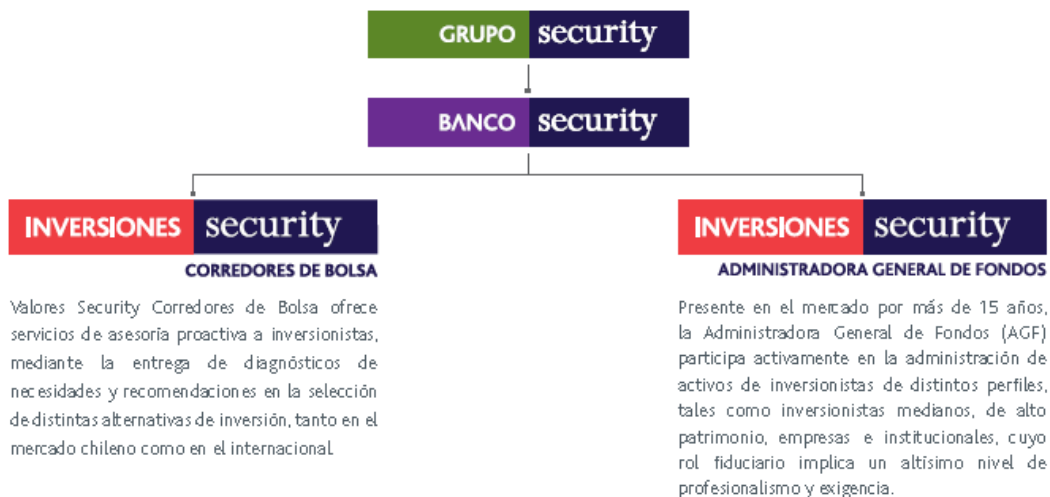
CAPÍTULO 02:
NUESTRO BANCO

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.1 Quiénes somos

Banco Security es una empresa de Grupo Security, un holding financiero con cinco áreas de negocio (financiamiento, seguros, inversiones y administración de activos, servicios complementarios y negocios internacionales) que agrupan a su vez a 12 empresas. Banco Security es una entidad bancaria de nicho, que ofrece servicios a empresas grandes y medianas e individuos de ingresos crecientes. El Banco tiene, a su vez, dos filiales en el área de inversiones: Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

A lo largo de sus más de 40 años de historia, Banco Security ha sido ampliamente reconocido por su compromiso con las personas, encontrándose entre las mejores empresas chilenas en experiencia de servicio a sus clientes y entre los mejores lugares para trabajar para sus empleados, por su preocupación por la conciliación de la vida laboral, familiar y personal, así como por la gestión y desarrollo de talento. Por otro lado, desde su fundación ha logrado mantener una participación de mercado estable en un ambiente altamente competitivo y con riesgos crediticios acotados en su cartera de colocaciones, dada la exposición a clientes corporativos, de altos ingresos y con elevados niveles de cobertura.



CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

BANCO security

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

BANCO SECURITY

Sociedad Anónima Bancaria
Apoquindo 3.100, Las Condes,
Santiago de Chile
RUT: 97.053.000-2

CONTACTOS

Apoquindo 3.100
Las Condes, Santiago
56 - 2 2584 3275
www.security.cl

ENCARGADO (A) DE RR.HH.

Marcela Villafaña
56 - 2 2584 4540
marcela.villafana@security.cl
relacioninversionistas@security.cl

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS DE LA SOCIEDAD

Ciudad: Santiago
Fecha: 26 Agosto 1981
Notaría: Notario de Santiago don Enrique
Morgan Torres

COLABORADORES



283

AÑO 1999



859

AÑO 2011



1.097

AÑO 2021



56%
MUJERES

8,1
años

PERMANENCIA
PROMEDIO
COLABORADORES



50
HORAS
CAPACITACIÓN



75.164
CLIENTES



77%
SATISFACCIÓN NETA APM
BANCA PERSONAS



76%
BUENAS EXPERIENCIAS
CANALES DIGITALES

77.131

UTILIDAD · MM\$



6.731.538
COLOCACIONES

11,01%
RENTABILIDAD SOBRE
PATRIMONIO

44,06%
EFICIENCIA

AA
CALIFICACIÓN
DE RIESGO
FITCH RATING (LOCAL)

504

PROVEEDORES



7.644
FACTURAS
PAGADAS



97,7%
FACTURAS PAGADAS
EN MENOS DE 30 DÍAS



11
DÍAS PROMEDIO
PAGO A PROVEEDORES

COMUNIDAD



4.280

HORAS DE FORMACIÓN EN
EDUCACIÓN
FINANCIERA



10.000

VISITAS
MENSUALES
BLOG SABER SUMA



MM\$ 82

EN DONACIONES A FUNDACIONES
Y APOORTE A CENTROS DE
ESTUDIO Y UNIVERSIDADES

MEDIAMBIENTE

9 proyectos

EVALUADOS Y FINANCIADOS
CON CRITERIOS AMBIENTALES
Y SOCIALES



8 proyectos
ENERGÍA SOLAR
329 MW



1 proyecto
HIDROELECTRICIDAD
15 MW

FUENTE: BANCO SECURITY

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.2 Objetivos Estratégicos

Con el fin de proteger y profundizar su posición competitiva, anualmente Banco Security revisa su plan estratégico de mediano y largo plazo. En dicho ejercicio se determinan los objetivos estratégicos para los próximos tres años, se fijan las prioridades y proyectos de gestión, así como los planes financieros. Esto permite formalizar y alinear los esfuerzos comerciales, asignar prioridades en la gestión de recursos para trabajar con eficiencia y eficacia, y asegurar el cumplimiento de los objetivos en los diferentes procesos.

De esa manera, en 2021 se establecieron los siguientes pilares estratégicos:

1. Excelencia de servicio: Principal característica diferenciadora del Banco y sus filiales, reconocida y valorada por los clientes y el mercado, que refleja la preocupación constante por asegurar el cumplimiento de los estándares de calidad de servicio que caracterizan a la marca Security.

2. Foco en segmento objetivo: Crecer manteniendo el foco en el segmento objetivo, tanto en empresas como en personas. Ha sido fundamental para no afectar la calidad del servicio provisto por el Banco y sus filiales.

3. Productos y servicios: Mantener al día su oferta de productos y servicios respecto al resto de los bancos, diferenciándose por su capacidad de adaptarlos a los requerimientos específicos de cada cliente y por la solución integral que ofrece en conjunto con las demás empresas del Grupo Security.

4. Fidelización: Sobre la base de la alta calidad de servicio que ofrece el Banco y sus filiales, un objetivo permanente del esfuerzo comercial es lograr que los clientes amplíen la variedad de productos y servicios que utilizan tanto en el Banco como en las otras empresas del Grupo Security.

5. Eficiencia: Mantener la flexibilidad propia de un banco de nicho, pero apuntando siempre a lograr la eficiencia de los bancos de mayor tamaño.

6. Personas: La preocupación por las personas y sus familias es un elemento central en la estrategia. La excelencia en el servicio se sustenta en la amabilidad y cercanía con los clientes, para lo cual es fundamental contar con personas comprometidas y empapadas con la Cultura Security.

7. Responsabilidad Ambiental, Social y Gobernanza (ASG): En el Banco existe una preocupación real por adoptar las mejores prácticas en materia de sustentabilidad y de esta forma atender las crecientes demandas de los distintos grupos de interés y los requerimientos de información útil, confiable y comparable.

8. Marca: La construcción de la identidad de marca de Grupo Security ha sido un eje principal en la estrategia y en la generación de valor para los stakeholders del Banco, y a través de esta se busca conectar con las personas y fortalecer la presencia digital. En Banco Security y sus filiales la identidad de marca se sustenta en los pilares de excelencia en el servicio, honestidad y empatía. Los clientes son el centro de la propuesta de valor y el principal atributo diferenciador de la competencia.

Con el fin de hacer frente a los desafíos presentados por el entorno de negocios, en términos económicos, competitivos y normativos, Banco Security se encuentra en pleno proceso de transformación, sustentado en los lineamientos estratégicos para los próximos tres años que establecen la ruta crítica para alcanzar los objetivos estratégicos definidos.

FOCOS ESTRATÉGICOS

TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS

El Banco ha revisado y seguirá revisando los procesos clave con una mirada cliente, de punta a punta y con foco en la eficiencia.

DIGITAL Y DATOS

El Banco ha apalancado los modelos y negocios en el uso intensivo de datos y herramientas digitales.

CULTURA Y CAPACIDADES

El Banco promoverá nuevas formas de trabajo basadas en agilidad, trabajo en equipo y mirada de cliente.

EXPERIENCIA DE CLIENTE

El Banco aspira a ser el banco con la mejor experiencia de clientes para los segmentos definidos como estratégicos.

RIESGO Y USO DE CAPITAL

El Banco implementará BIS III revisando su modelo comercial a fin de optimizar el uso de capital.

AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

El Banco desarrollará las mejores prácticas en materia de sustentabilidad.



visión

Fortalecer el posicionamiento como banco de nicho y el liderazgo en calidad de servicio, entregando productos y servicios financieros a la medida de cada cliente, y poniendo siempre a las personas en el centro de los negocios.



misión

Satisfacer las necesidades financieras de las empresas grandes y medianas y de las personas de ingresos crecientes, entregándoles un servicio integral de excelencia, que permita desarrollar con cada cliente una relación de largo plazo. Manteniendo siempre una preocupación real por las personas y sus familias, siendo reconocido como un gran lugar para trabajar.

propósito

Juntos construimos un mundo mejor, acompañándote con soluciones financieras sustentables para que hagas realidad tus sueños.

valores



CERCANÍA

Inspirados por una fuerte vocación de servicio y preocupación por el otro, escuchar a los demás y responder a los requerimientos.



TRANSPARENCIA

Amor por la verdad, transparencia en las relaciones y comportamiento honorable.



PROFESIONALISMO

Lealtad y compromiso con los objetivos de nuestra compañía y motivación para realizar un "trabajo bien hecho".

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.3 Propuesta de Servicio

Banco Security cuenta con un amplio catálogo de productos de financiamiento e inversión, para atender adecuadamente las necesidades y requerimientos de sus clientes, con el fin de otorgarles una asesoría personalizada, beneficios a la medida y más tiempo para que puedan transformar sus quieros en puedo. Con el objetivo de brindar un servicio de excelencia que se ajuste a las necesidades y expectativas de sus clientes, Banco Security ha organizado sus servicios en cuatro líneas de negocios: Banca Empresas, Banca Personas, Inversiones y Mesa de Dinero.



BANCA EMPRESAS

Tiene como segmento objetivo desde medianas empresas hasta corporaciones, a los cuales entrega un servicio integral y de excelencia en el largo plazo para cubrir sus necesidades financieras. Con el objetivo de brindar un servicio especializado, cuenta con tres modelos de atención, en función del tamaño e industria de cada cliente. De esa forma, organiza su cartera en Grandes Empresas e Inmobiliarias, Empresas y Sucursales Regionales, y Banca Financiera.



BANCA PERSONAS

Enfocada en personas de ingresos crecientes y alto patrimonio en el mercado local. Para lograr mayores niveles de especialización y mejor experiencia de servicio se trabaja con modelos de atención diferenciados, según el perfil y necesidades de cada cliente. De esa forma el Banco segmenta su banca minorista en Banca Privada, Banca Premium, Banca Activa y Banca Empresarios. La oferta de valor que se le ofrece a cada una de ellas está compuesta por productos y servicios financieros enfocados en satisfacer sus necesidades de consumo, financiamiento, ahorro y protección.



MESA DE DINERO

Complemento fundamental del negocio bancario tradicional, la Mesa de Dinero ofrece asesoría y una completa gama de productos financieros a toda la cartera de clientes.



INVERSIONES

Enfocado en personas de alto patrimonio, clientes institucionales o personas naturales sin mayores conocimientos en la materia, Inversiones Security pone a disposición una amplia gama de productos de inversión y servicios de corretaje de bolsa, que generan valor agregado para los clientes Banco, según perfil y necesidades de inversión.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.4 Segmentos de Negocio y Principales Productos

Los métodos de distribución de productos y servicios de Banco Security se basan en el conocimiento de las necesidades de los clientes, para ofrecerles, a través de los diversos canales de atención, las mejores alternativas de solución de manera personalizada. En dichos canales, la gestión del ejecutivo de cuenta es fundamental, y requiere personal altamente calificado. Ese servicio se complementa con los canales digitales (bancosecurity.cl, app Banco Security y app Security on), canales a distancia (SACs y telemarketing), la red de sucursales y cajeros automáticos.

PRODUCTOS Y SERVICIOS BANCO SECURITY						
SEGMENTO	MODELO DE ATENCIÓN	PRODUCTOS				
BANCA EMPRESAS 	<ul style="list-style-type: none"> · Grandes Empresas e Inmobiliarias · Empresas y sucursales Regionales · Banca Financiera 	<p>Pone a disposición productos de financiamiento, que incluyen créditos comerciales, leasing, garantías estatales, boletas de garantía, líneas de sobregiro y finanzas corporativas. Asimismo, a través de la Banca Transaccional ofrece los servicios de Comex (importaciones, exportaciones, cambios, oficina de representación Hong Kong), cash management (pagos masivos, recaudación y cobranza, pagos previsionales, cash pooling), cuentas corrientes moneda local y extranjera (USD, RMB) y tarjetas. La Banca Empresas ofrece también seguros de desgravamen y seguros generales, además de la oferta de productos de Mesa e Inversiones.</p>				
BANCA PERSONAS 	<ul style="list-style-type: none"> · Banca Privada · Banca Premium · Banca Activa · Banca Empresarios 	<p>Ofrece productos de activos, pasivos y de protección. Activos considera créditos de consumo con hasta 60 cuotas, crédito hipotecarios para financiamiento de vivienda y fines generales; créditos comerciales (en pesos, UF y M/E); boletas de garantía y leasing; y productos rotativos (líneas de crédito y tarjetas de crédito). En pasivos la Banca Personas contempla cuentas corrientes (en pesos y en dólar), Security Cash; depósitos a plazos (en pesos y en dólar); y productos de inversión, como fondos mutuos, pactos, acciones. En protección la Banca pone a disposición seguros de hogar contenido, incendio y sismo, protección personal y otros asociados a vida y salud.</p>				
MESA DE DINERO 	<ul style="list-style-type: none"> · Mesa de Balance · Mesa de Distribución · Mesa de Trading e Inversiones 	<p>Productos de Mesa de Dinero, tales como operaciones con clientes en productos de cambios (spot y cambios), seguros de inflación y estructurados (swaps), carteras propias de renta fija de negociación, disponible para la venta y a término, utilización de coberturas contables como instrumentos de gestión de riesgos de tasa y de variabilidad de flujos por tipo de cambio e inflación. También se utilizan derivados para la gestión de los diferentes riesgos que administra cada mesa, tales como tipo de cambio, tasa, inflación y liquidez.</p>				
INVERSIONES 	<ul style="list-style-type: none"> · Inversión Patrimonial · Inversión Privada · Inversión Activa · Inversión Empresas 	<p>Soluciones integrales de inversión para todo tipo de clientes, ya sean de alto patrimonio, clientes institucionales o personas naturales sin mayores conocimientos en la materia. A través de la Administradora General de Fondos Security, el Banco pone a disposición variados productos, que van desde Fondos Mutuos e Inversión hasta Mandatos de Administración de cartera personalizados. Asimismo, Valores Security Corredores de Bolsa ofrece los servicios corretaje para diversos tipos de productos tales como simultáneas, compra y venta de monedas, y contratos forward de compra y venta de monedas y tasas, entre otros.</p>				
CANALES DE ATENCIÓN						
 <p>SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE</p>	+	 <p>EJECUTIVOS DE CUENTA</p>	+	 <p>RED DE SUCURSALES</p>	+	 <p>CANALES DIGITALES</p>

2.5 Relación con los grupos de interés

Para Banco Security los grupos de interés son esenciales en el desarrollo y crecimiento sostenible de sus negocios y los de sus filiales. Guiado por el convencimiento de que el respeto de la dignidad de la persona es fundamental y los valores corporativos de la cercanía, transparencia y profesionalismo, trabaja en el desarrollo de relaciones de largo plazo en las que se aborden las necesidades e intereses de cada uno de ellos.



INVERSIONISTAS Y ACCIONISTAS

Crear valor a través de una trayectoria de utilidad creciente y sostenible, con un manejo conservador de los riesgos, ofreciendo diversificación dentro del sector financiero y una mirada de largo plazo que contemple la innovación y la sustentabilidad en su modelo de negocios.



UNIDAD RESPONSABLE

- Relación con el Inversionista



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Memoria anual
- Página web (<https://irsecurity.cl/es>)



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Unidad a cargo de relación con el inversionista
- Junta Ordinaria de Accionistas
- Reuniones virtuales
- Comunicaciones vía e-mail
- Presentación de resultados a analistas e inversionistas



CLIENTES

Establecer relaciones de largo plazo, cercanas y de confianza mutua con nuestros clientes, a través de una oferta de productos y servicios de excelencia que satisfagan integralmente sus necesidades.



UNIDAD RESPONSABLE

- Gerencia de Segmentos y Propuesta de Valor y Gerencia de Experiencia



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Páginas web institucionales
- Aplicativos
- Servicio de Atención al Cliente
- Canales de Autoatención
- Medios de comunicación (blog, Youtube)
- Canal de Denuncias



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Estudios de satisfacción
- Seminario económico
- Podcasts y videos de educación financiera
- Webinar sobre contingencia nacional e internacional

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO



COLABORADORES

Trabajar día a día en generar las condiciones para que los colaboradores sientan a la compañía como un lugar donde pueden desarrollar al máximo su potencial y compatibilizar de manera exitosa y armoniosa su vida personal y laboral.



UNIDAD RESPONSABLE

- Gerencia de Cultura Corporativa



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Encuestas internas
- Canal de Denuncias
- Canal telefónico Aló Security



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Encuesta Semanal Flow
- E-mails masivos
- Canal de Autoaprendizaje "Mi Aprendizaje"
- Programa de Formación Continua
- Reuniones ampliadas virtuales
- Cafés virtuales



COMUNIDAD

Desarrollar y cultivar una relación sostenible en el tiempo, basada en el respeto de la dignidad de la persona y el cuidado del medio ambiente, con foco en el empoderamiento financiero, inclusión social bienestar familiar y contribución a políticas públicas.



UNIDAD RESPONSABLE

- Gerencia de Asuntos Corporativos



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Páginas web institucionales
- Medios de comunicación
- Blog Saber Sumar
- Canal Youtube
- Canal de Denuncias
- Webinar
- Alianzas con fundaciones
- Alianzas con centros de estudio para apoyo de políticas públicas



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Seminario económico
- Podcasts, videos y newsletters de educación financiera
- Webinar sobre contingencia nacional e internacional
- Talleres de formación para mujeres vulnerables
- Activación de red para inserción laboral de jóvenes y mujeres vulnerables



PROVEEDORES

Desarrollar una relación sostenible y de largo plazo, basada en la transparencia y equidad.



UNIDAD RESPONSABLE

- Subgerencia de Gestión de Costos y Proveedores



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Página web
- Canal de Denuncias



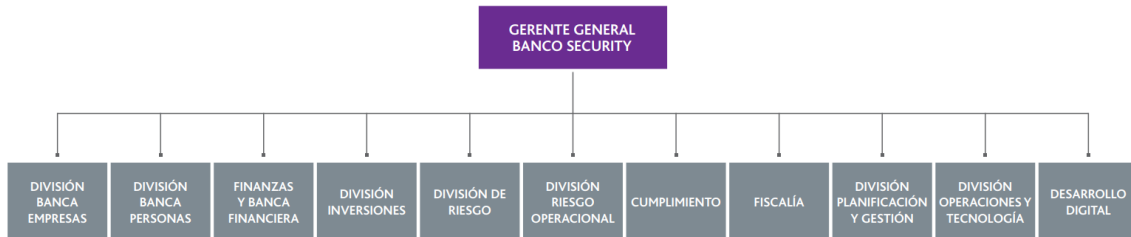
COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Comunicaciones vía e-mail

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

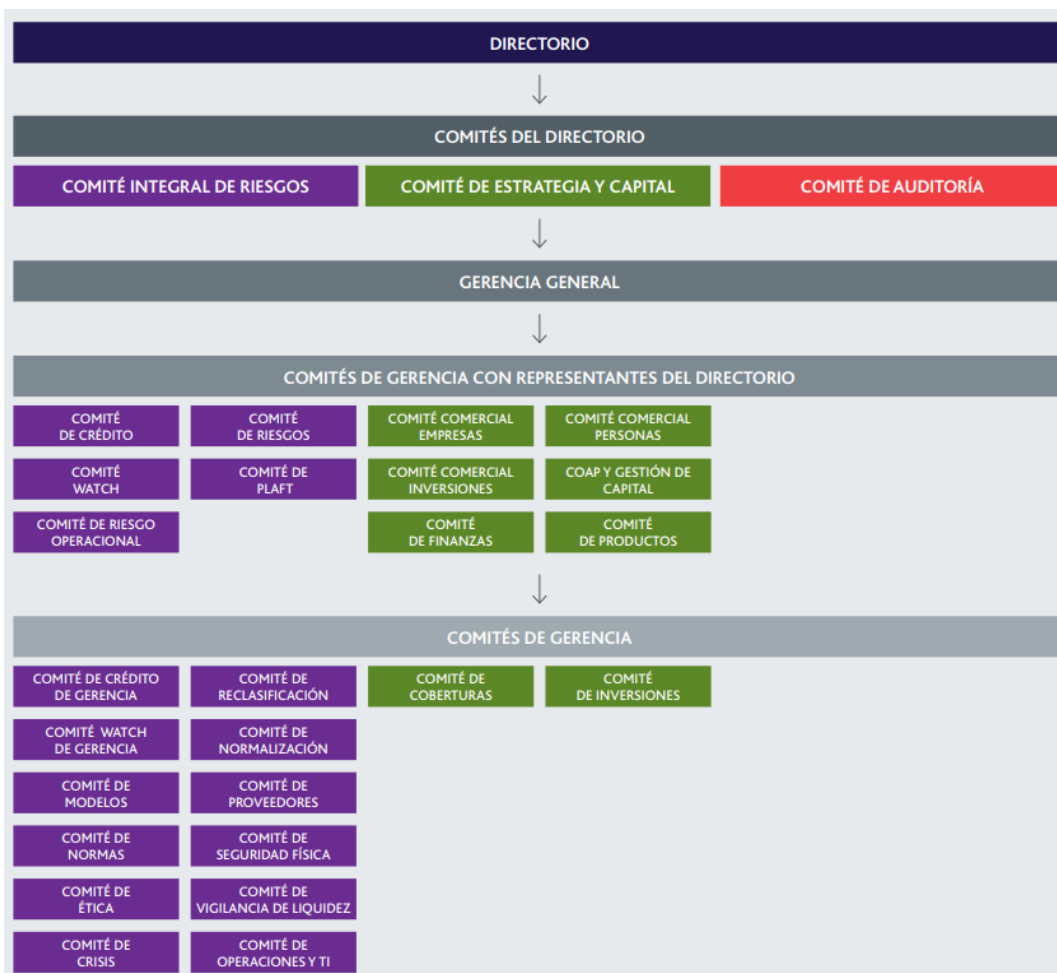
2.6 Gobierno Corporativo

Banco Security cuenta con un marco de gobernanza que busca alinear sus actividades con la estrategia de negocios y los valores corporativos de transparencia, cercanía y profesionalismo.



En su constante compromiso con sus grupos de interés, Banco Security cuenta con estándares de gobierno corporativo del más alto nivel, que resguardan el riguroso cumplimiento de la normativa chilena y de la industria bancaria, así como de los estatutos que lo rigen.

El marco de gobernanza del Banco tiene por objetivo asegurar que sus actividades y la de sus filiales sean coherentes con la estrategia de negocios, la ética, el apetito de riesgo y los valores corporativos de transparencia, cercanía y profesionalismo que caracterizan a la marca Security. Adicionalmente, procura la promoción de mecanismos que protejan los intereses del Banco y promuevan el uso eficiente de recursos y la creación de valor.



CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.7 Gestión de Capital

Banco Security se compromete a mantener una base de capital sólida para respaldar los riesgos asociados con sus negocios diversificados. Estos niveles contribuyen a la seguridad financiera de los clientes del Banco, fomentan la confianza de los inversores y respaldan sólidas calificaciones crediticias. También permite al Banco aprovechar las oportunidades de crecimiento a medida que surgen y mejorar la rentabilidad de los accionistas a través de mayores dividendos. El marco de gestión de capital del Banco incluye un Proceso de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo, cuyo objetivo es garantizar que el capital del Banco sea adecuado para hacer frente a los riesgos actuales y futuros y lograr sus objetivos estratégicos.

Gobierno y supervisión

El Banco cuenta con un marco de gestión de capital sólido para medir, desplegar y monitorear su capital disponible y evaluar su adecuación. El capital se administra de acuerdo con la Política de Gestión de Capital aprobada por el Directorio, quien además revisa y aprueba el plan de capital anual del Banco.

Banco Security cuenta con un **Comité de Estrategia y Capital (CEC)**, el cual proporciona gobernanza sobre el proceso de gestión del capital. Este comité es la estructura de gobierno que viene a incorporar la identificación, evaluación y apetito por riesgo con la planificación estratégica y de capital, así como alinear estas visiones en acuerdo con las definiciones que establezca el Directorio.

Adicionalmente, para un correcto seguimiento de la gestión de los distintos riesgos gestionados, el **Comité Integral de Riesgo (CIR)** permite presentar, aprobar, seguir y sancionar, aspectos relevantes para ello, acorde al apetito de riesgo definido.

Capital regulatorio¹¹

Los bancos chilenos están sujetos a los requisitos de adecuación de capital de acuerdo con lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). Bajo Basilea III existen tres índices de capital regulatorio basados en el riesgo que se utilizan para evaluar la adecuación del capital: ratio de capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1), ratio de capital nivel 1 (Tier 1) y ratio de Capital total (Tier 1 + Tier 2), que se determinan dividiendo esos componentes de capital entre los activos ponderados por riesgo.

Adicionalmente, la Ley General de Bancos (LGB) introdujo los colchones de conservación y contra cíclicos y amplió las facultades de la CMF para hacer descuentos prudenciales al capital regulatorio y exigir medidas adicionales, entre ellas mayor capital a bancos calificados de importancia sistémica y a los que presentan deficiencias en el proceso de evaluación supervisora (pilar 2 – Capítulos 1-13 y 21-13 de la RAN). La implementación de Basilea III permite focalizar la gestión de riesgos hacia una visión más comprensiva de ellos, con foco en la suficiencia de capital.

Por otra parte, según lo señalado en el artículo 66 de la LGB el capital básico de un banco no podrá ser inferior al 3% de los activos totales netos de provisiones exigidas. Se deberá considerar como capital básico el capital ordinario nivel 1 (CET1) y los activos totales corresponderán a los activos consolidados del banco netos de provisiones exigidas, según las definiciones señaladas en el Compendio de Normas Contables (con los ajustes indicados en el capítulo 21-30 de la RAN).

¹¹ Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver “Nota 48” de los estados financieros.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

Gestión y seguimiento del capital

El capital se administra y monitorea con base a garantizar que el banco mantenga capital en un nivel consistente con su perfil de riesgos y modelo de negocios, y además a fomentar el desarrollo y la utilización de procesos adecuados de seguimiento y gestión de los riesgos que enfrenta, con el fin de garantizar una utilización óptima del capital y patrimonio efectivo. Esto significa definir y mantener un nivel objetivo de capital básico y patrimonio efectivo, de tal forma que sea un efectivo resguardo para absorber pérdidas inesperadas, manteniendo holguras adecuadas sobre las necesidades legales de Pilar 1 de Basilea III, maximizando el retorno de los accionistas y garantizando el cumplimiento legal/normativo actualmente establecido por la legislación chilena y los estándares de Basilea III.

2.8 Entorno Macroeconómico

La actividad económica sigue dejando atrás el elevado dinamismo de 2021 impulsado por los estímulos, monetarios y fiscales, y se ha estabilizado en los últimos meses. De hecho, el Imacec en términos desestacionalizados se ubicó en junio prácticamente en el mismo nivel que en octubre del año pasado. Hacia adelante, no se descarta que dicho indicador muestre una tendencia a la baja, como respuesta a los mencionados menores estímulos, el menor impulso externo y los elevados niveles de incertidumbre local -proceso constituyente, reforma tributaria- que mantienen muy contenida la inversión.

A lo anterior se agrega que el shock inflacionario no sólo ha perdurado por más tiempo del previsto, sino que se ha intensificado, como respuesta a una significativa depreciación del peso durante 2022, lo que a su vez ha ido de la mano del fortalecimiento del dólar a nivel global. Respecto a la inflación, en julio alcanzó un 13,1% interanual, y en el escenario más probable todavía quedarían un par de meses al alza llevándola hasta 14% antes de comenzar a moderarse ante la desaceleración de la demanda interna, la menor liquidez del sistema financiero y la moderación de la inflación externa. Nuestra visión apunta a que la inflación convergería a 3% hacia fines de 2023, mientras que el mercado prevé que la moderación sería menos gradual, sin converger a la meta de 3% en el horizonte de proyección de dos años.

Respecto al tipo de cambio, nuestro escenario base considera que el dólar a nivel global revertiría en parte su tendencia reciente que llevaría a una caída de la paridad hasta los \$850, lo que en parte explicaría la diferencia con el mercado.

Por su parte, si bien el Banco Central ha respondido con premura -fue uno de los primeros entes reguladores en iniciar el retiro del estímulo monetario- y con fuerza subiendo la TPM desde 0,5% hasta 9,75% en un año, no ha sido suficiente para reencauzar las expectativas de inflación, por lo que todavía vendría un ajuste adicional en la TPM en la reunión de septiembre, y un mensaje más data dependiente para el corto plazo.

2.9 Entorno regulatorio

Los constantes cambios a la normativa bancaria y criterios contables podrían tener impacto en resultados y rentabilidad. Además, podrían afectar el plan de negocios del Banco en el mediano y largo plazo, ya que implican cambios profundos en cómo gestionar el negocio bancario, lo que se acompañan de una alta carga operativa.

Además de la incertidumbre en los escenarios macroeconómicos, existen diversos cambios normativos que podrían afectar el plan de negocios del Banco en el mediano y largo plazo, ya que implican cambios profundos en cómo gestionar el negocio bancario y que su implementación implicaría una alta carga operativa - tecnológica. Los principales cambios, son los siguientes:

Compendio de Normas Contables para la Banca

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

El nuevo compendio introduce nuevos estándares internacionales para disponer de una mejora en las revelaciones y contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema. Los cambios introducidos significan un esfuerzo importante en términos operacionales y de sistemas, pues será necesario contar con información granular, con mayor disponibilidad y trazabilidad. Además, incorpora IFRS 9, la que obligará, entre otros aspectos, a provisionar contra resultados el riesgo de crédito de instrumentos financieros contabilizados en la cartera Disponible para la Venta.

Modernización a la regulación de liquidez - enero 2022

El Banco Central de Chile ha publicado recientemente una nueva norma en consulta sobre la gestión de riesgos de liquidez. Las principales modificaciones al Compendio de Normas Financieras (CNF) consisten en la incorporación del Coeficiente de Financiación Estable Neta “NSFR” de Basilea III considerando una implementación gradual del límite normativo, así como la adopción del Coeficiente de Cobertura de Liquidez “LCR” mínimo de 100% en enero 2022. Complementariamente, se establece la derogación de los límites normativos aplicables a los descálces de plazo. Por último, se incorpora un “Proceso de Evaluación de la Adecuación de Liquidez Interna” (ILAAP, por sus siglas en inglés), el cual entrará a regir a partir de abril de 2023. El ILAAP de liquidez sería el homólogo al IAPE para gestión de capital.

Ley Fintech

En el mes de noviembre 2021 del presente año la Comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados aprobó el proyecto de ley de Innovación Financiera (Ley Fintech), que busca promover la competencia y la inclusión financiera a través de la innovación y la tecnología. Esta ley tiene como objetivo poner al día la regulación financiera, reconociendo así el surgimiento de nuevos modelos de negocio que están apareciendo en el mercado y que tienen el potencial de ofrecer soluciones a personas y empresas para acceder a créditos, alternativas de ahorro, inversiones y seguros a través de la tecnología. Además, incorpora al perímetro regulatorio de la CMF cierto grupo de servicios Fintech. Con esto, se exigirán estándares en materia de transparencia, capacidad operacional o, en algunos casos, capital.

Internacionalización del peso chileno

El Banco Central de Chile está tomando medidas para promover la internacionalización del peso chileno. Estas medidas incluyen la modernización de la regulación cambiaria, la ampliación de las operaciones de cambios internacionales en las que se podrá utilizar el peso chileno y la extensión del sistema LBTR (Liquidación Bruta en Tiempo Real) para la liquidación de pagos interbancarios en dólares. Entre los principales efectos se tienen la expansión de la demanda de la moneda, la reducción del costo del crédito y del riesgo cambiario para exportadores, y la profundización de los mercados de cambios y capitales. Asimismo, desde el punto de vista sistémico, contribuye a la estabilidad del sistema financiero global.

Cámaras de Compensación de Pagos de Alto Valor en FX

En junio pasado fue publicada la versión definitiva del marco regulatorio aplicable a las Cámaras de Compensación de Pagos de Alto Valor (CCAV). Este nuevo marco permitirá a una o más entidades privadas la implementación y operación de CCAV en moneda extranjera (CCAV FX) destinadas a realizar la compensación de los pagos originados en operaciones de cambios (spot) entre instituciones financieras, con esto, se reduce el riesgo de crédito, liquidez y operacional de estas operaciones, con una esperada disminución en el capital mínimo requerido.

Límites de inversión de los Fondos de Pensiones en “bonos sin plazo fijo de vencimiento”

Con la modificación del marco legal que rige a los Fondos de Pensiones (DL 3500), se permitió que estos puedan invertir en bonos perpetuos. Específicamente, la propuesta del BCCh consiste en aplicar límites de inversión en bonos sin plazo fijo de vencimiento emitidos por empresas bancarias según el perfil de riesgo global de los tipos de fondos, los límites máximos son: 5% para los Fondos Tipos A y B; 2% para el Fondo Tipo C; mientras que para los Fondos Tipos D y E el límite quedaría establecido en 0% del Fondo de

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

Pensiones respectivo.

Inversión en bonos sin plazo fijo de vencimiento para las compañías de seguros

La presente modificación normativa introduce como alternativa de inversión a los bonos sin plazo fijo de vencimiento, permitiéndole a las compañías de seguros diversificar la inversión de aquellos instrumentos de renta fija en los que actualmente puede invertir (ej. bonos bancarios senior y subordinados). La implementación de los bonos perpetuos ofrecerá una alternativa de inversión adicional y de potencial mayor rentabilidad para las compañías de seguros, pudiendo generar un impacto positivo en las nuevas pensiones ofrecidas.

Norma sobre el límite de créditos otorgados a grupos empresariales - enero 2022

En noviembre del presente año, la CMF publicó la norma sobre el control del límite que deben observar los bancos al otorgar financiamientos a los grupos empresariales. El límite de créditos a Grupo Empresarial señalado en la norma es del 30% del Patrimonio Efectivo del Banco. La información relativa a grupos empresariales deberá ser enviada por primera vez durante el mes de junio de 2022, pero el control deberá hacerse desde enero 2022.

Pilar 3 Basilea III - diciembre 2022

Exigencias establecidas que promueven la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna, incluyendo aspectos cualitativos y cuantitativos relacionados con el perfil de riesgo y estructura de capital de las instituciones financieras, lo cual mejorará la comparabilidad entre instituciones bancarias nacionales e internacionales. El documento de Pilar 3 debe ser publicado por primera vez en abril de 2023.

Pilar 2 Full Basilea III - enero 2023

Comienzo del ciclo supervisor del Proceso de Autoevaluación de Capital de las entidades financieras, en donde la estrategia y la totalidad de las materias del Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo (IAPE) serán evaluadas (full charge). Los supervisores podrán exigir capital adicional al mínimo requerido, a fin de garantizar un nivel suficiente para enfrentar riesgos, especialmente en ciclos crediticios adversos.

Medioambiental, Social y de Gobernanza - marzo 2023

La CMF acaba de emitir la normativa que reestructura la Memoria Anual, modernizando y perfeccionando la información medioambiental, social y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) que debe ser remitida, con el objetivo de que los inversionistas puedan evaluar y seleccionar aquellas alternativas de inversión que estén alineadas con sus intereses en materia ESG. La nueva Memoria Anual se estructura en base a un enfoque que parte por la gobernanza de la entidad, su estrategia, sistema de gestión de riesgos, y que se complementa con la divulgación de indicadores y metas específicas. Estos cambios deberán ser incorporados en la Memoria Anual a ser remitida el año 2022 respecto del periodo 2021, a excepción de la información relacionada a indicadores de sostenibilidad por tipo de industria, la cual será exigible a partir de la Memoria Anual correspondiente al año 2023.

Proyecto de ley – Fin a hostigamientos por parte de empresas de cobranza

El proyecto incluye modificaciones que permiten la renegociación de deudas de manera accesible y sin abusos. En términos concretos se propone “la prohibición de visitar, ni comunicarse a los teléfonos fijos o correos electrónicos de los lugares de trabajo o a personas distintas de deudor, ni reiterar constantemente los cobros por las vías autorizadas durante un mismo mes y en el caso de los sábados, debe ser posterior a las 10:00 horas”.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

Ley de protección del consumidor financiero - diciembre 2021

El continuo reforzamiento de los derechos de los consumidores financieros crea un entorno regulatorio cada vez más complejo en atención a las especiales particularidades de los productos financieros, que difieren en mucho a los demás productos y servicios, revistiendo especial importancia la nueva obligación de evaluar la solvencia económica de nuevos clientes sobre la base de información suficiente obtenida a través de medios oficiales a tal fin, y el deber de informar el resultado de dicho análisis.

2.10 Análisis y Gestión de Riesgos

Banco Security se desempeña en el negocio bancario enfocado en el segmento comercial y en el de ingresos crecientes, ofreciendo altos estándares de calidad de servicio. En ese contexto, la gestión de riesgos es una función crítica para alcanzar los objetivos estratégicos de la empresa y asegurar su solvencia en el corto, mediano y largo plazo. Con el fin de garantizar la mejor gestión de los riesgos, el Banco identifica niveles y tipos de riesgos que está dispuesto a asumir en la implementación de su estrategia de negocios y que, a la vez, aseguren el cumplimiento de la normativa vigente y las exigencias de los entes reguladores.

A continuación, se presenta un detalle de los riesgos asociados al sector financiero.

RIESGO DE CRÉDITO

Considera la probabilidad que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir con su obligación contractual y que ello derive en una potencial pérdida crediticia. Contempla también el riesgo a concentrar en un bajo número de deudores o sectores económicos una parte importante de las colocaciones del Banco.

RIESGO DE MERCADO

Los principales riesgos de mercado que enfrenta Banco Security son los efectos de la inflación y las variaciones de tasa de interés. La institución ha desarrollado políticas, procedimientos y límites de riesgos de mercado que le permiten administrar sus exposiciones en plazo y moneda de acuerdo con sus propios objetivos y límites que impone la regulación. La empresa y sus filiales cuentan con un sistema para el control de riesgos de tasa de interés que, junto con el monitoreo permanente de sus inversiones de mediano y largo plazo, permite un seguimiento activo de los portafolios de inversión.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Corresponde la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando vencan a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

RIESGO OPERACIONAL

Se define como el riesgo de sufrir pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos del personal, de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

RIESGO DE CUMPLIMIENTO

Probabilidad de incurrir en pérdidas financieras o daño reputacional derivadas de sanciones legales o administrativas por incumplimiento de leyes, regulaciones o normas internas aplicables a la actividad bancaria con respecto, por ejemplo, a lavado de activos.

RIESGO REPUTACIONAL

Riesgo asociado a los cambios de percepción que diversos grupos de interés, tales como clientes, accionistas, y empleados, entre otros, tienen sobre el Banco Security o sus filiales. Este riesgo provoca una pérdida potencial de capital financiero, capital social y / o participación de mercado debido a daños relacionados con la reputación de una empresa. Existen diversos aspectos que la empresa debe gestionar para proteger su reputación, incluidos la gestión adecuada de todos los riesgos anteriormente mencionados.

RIESGO ESTRATÉGICO

Se asocia a la forma en que se administra el banco y sus filiales. Se trata del riesgo de que la institución sea incapaz de planear, implementar y responder a cambios y desarrollos dentro de su actividad (cambios de competitividad o regulatorios), dentro de su propio dominio (introducir un nuevo producto) o por incumplimiento de los objetivos estratégicos. La gestión de este riesgo es un pilar fundamental en la definición de la estrategia.

2.11 Factores que pueden afectar el Plan Estratégico

Por último, existen factores que pueden impactar al Plan Estratégico del Banco de mediano plazo, los cuales se reconocen y actualizan anualmente. Algunos de estos están relacionados a los eventos de riesgo que el Banco gestiona a través de su Perfil de Riesgo Inherente y Apetito por Riesgo. Los principales factores de riesgo que podrían afectar el Plan Estratégico del Banco son los riesgos del entorno de negocios, del entorno competitivo y tecnológico, de los proyectos estratégicos, o los riesgos del modelo de presupuesto utilizado para construir las proyecciones financieras.

RIESGOS DEL ENTORNO DE NEGOCIOS

El escenario macroeconómico ha estado marcado por el fuerte deterioro de las condiciones financieras locales en el último año, con alzas significativas de las tasas de interés de largo plazo. Detrás de este fenómeno hay múltiples factores, dentro de los que destacan el impacto de las liquidaciones masivas de ahorros previsionales y la incertidumbre político-legislativa.

La elevada incertidumbre y la mayor percepción de riesgo en torno a la economía chilena ha reducido el apetito por los activos locales y de largo plazo, con un tipo de cambio real muy superior a su promedio de los últimos 20 años.

La inflación ha seguido aumentando, explicada fundamentalmente por la extraordinaria expansión de la demanda interna y la depreciación del peso. Estos elementos se han agregado a fenómenos globales como el aumento de la demanda mundial, las disrupciones en las cadenas de bienes a causa de la pandemia y las alzas de los precios de las materias primas, considerando también que la inflación ha seguido subiendo a nivel global.

A nivel sanitario, el nivel de incertidumbre sobre el acontecer de la pandemia es menor, a pesar de la propagación de nuevas variantes (Delta, Mu, Ómicron, entre otras), debido al gran avance en los procesos de vacunación a nivel local. Así, se estima que un eventual deterioro de la situación sanitaria no tendría efectos comparables a los observados en el 2020.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

En este escenario, se podrían deteriorar la calidad de la cartera de colocaciones, esperando un menor crecimiento de la economía para 2022 y 2023.

RIESGOS EN PROYECTOS ESTRATÉGICOS

- **EXPERIENCIA DE CLIENTE**

Definiciones y/o modelos asociados a la atención de clientes no acordes a las necesidades y expectativas de éstos, repercutiendo directamente en una pérdida de servicio. Adicionalmente, eventos que afecten negativamente la imagen del Banco y/o la industria bancaria podrían afectar la experiencia de nuestros clientes, afectando la atracción, retención y rentabilización de nuestros segmentos clave.

- **DIGITAL Y DATOS**

Riesgos asociados, por ejemplo, a cambios disruptivos que pueda introducir un competidor, que le dé una ventaja competitiva difícil de contrarrestar, o que gatille una abrupta obsolescencia de los activos tecnológicos del Banco.

RIESGOS DEL ENTORNO COMPETITIVO Y TECNOLÓGICO

La pandemia del COVID-19 trajo una serie de desafíos para los bancos a nivel mundial, presionando y acelerando la (r)evolución digital en 2020 y 2021, afectando las preferencias de los clientes, la generación de ingresos y los modelos operativos. La carrera de la digitalización presenta varios desafíos y riesgos que considerar para avanzar de manera eficaz y eficiente en las actuales brechas tecnológicas.

RIESGOS DEL MODELO DE PRESUPUESTO

El amplio espectro de escenarios posibles en el entorno de negocios, el cual engloba niveles altos de incertidumbre económica, político-legislativa y sobre la evolución de la pandemia, podría causar impactos en las estimaciones presupuestarias del Banco.

TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS:

Riesgo latente de implementación o de diseño de procesos de transformación afectando los resultados o la eficiencia presupuestada.

RIESGO Y USO DE CAPITAL:

Los constantes cambios a la normativa bancaria y criterios contables podrían impactar en los resultados y la rentabilidad. También, una velocidad de adopción lenta de una cultura integral de riesgo y consumo de capital podrían comprometer la maximización del uso de capital.

CULTURA Y CAPACIDADES:

Se refiere a los desafíos en la adopción de la mentalidad necesaria y nuevas competencias por parte de los empleados, que permitan apalancar la transformación y sostenerla en el tiempo.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.12 Directrices Generales en la gestión de riesgo

Un factor fundamental del éxito en el negocio bancario y financiero es la gestión, el control y la mitigación de riesgos, para alcanzar la creación de valor y rentabilidad esperada por sus accionistas y grupos de interés, asegurando la continuidad del negocio. Banco Security y sus filiales enfrentan una serie de factores de riesgos propios de los respectivos negocios en los que participan.

Es por esto que el Banco cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, que está alineadas con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio, e incorporan las mejores prácticas internacionales y el aprendizaje del Banco a través de los años.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

Banco Security realiza una gestión integral de riesgos que se basan en los siguientes pilares:




GOBIERNO CORPORATIVO

Visión integral de riesgo

Unidad independiente de control

Comités Especializados con representación en el directorio

- El Comité Integral de Riesgo monitorea permanentemente la gestión de los riesgos relevantes de cada negocio, a través de un completo tablero de indicadores esenciales y complementarios, cada uno con objetivos y límites claramente definidos.
- Todos los meses sesionan los distintos comités que supervisan la aplicación de las políticas definidas por el Directorio y la adecuada administración y mitigación de los distintos riesgos.
- El Directorio se informa mensualmente de la gestión y el estado de cada uno de los riesgos, revisando y aprobando o rechazando las decisiones que se van tomando diariamente.




AUDITORÍAS

Auditorías Internas

Auditorías Externas

Evaluación CMF

- Banco Security cuenta con una herramienta tecnológica corporativa a nivel centralizado, que permite a las áreas de Riesgo, Auditoría y Cumplimiento monitorear del avance y cumplimiento de métricas del Banco y cada una de las filiales.
- Existen planes de auditoría tanto interna como externa, que permiten corroborar el cumplimiento de las políticas y detectar falencias en los controles existentes.
- La revisión anual que realiza la CMF de las distintas materias que audita, también constituyen una gran ayuda para detectar y solucionar las debilidades que puedan existir en los procesos y controles existentes.



POLÍTICAS, LINEAMIENTOS Y PROCEDIMIENTOS

Reportes de escalamiento

Escala de atribuciones

Políticas de Administración de Riesgo

Límites normativos e internos

Sistemas automatizados de gestión de riesgos

Medición de suficiencia de capital

Escenarios de estrés

- Banco Security cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo y una Declaración de Apetito de Riesgo, que se revisan anualmente, durante el proceso de planificación estratégica, para asegurar la consistencia de los objetivos estratégicos y financieros, con los niveles de riesgo que el Directorio está dispuesto a asumir para conseguirlos.

CAPÍTULO 03:
**NUESTRA CULTURA
ORGANIZACIONAL**

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.1 Nuestros Clientes

En sus más de 40 años de experiencia, Banco Security se ha posicionado como un banco de nicho, con un servicio caracterizado por la calidad, cercanía, transparencia y profesionalismo.

El estilo de gestión de Banco Security y sus filiales es fruto de un esfuerzo constante de cada uno de sus miembros por fortalecer la orientación al cliente, desarrollar la capacidad de anticipación, el trabajo colaborativo y la eficacia en el logro de los objetivos comprometidos.



Sobre el propósito de “Juntos construimos un mundo mejor, acompañándote con soluciones financieras sustentables para que hagas realidad tus sueños”, Banco Security construye una propuesta de valor diferenciada por segmento. Esta es complementada con el cultivo de una relación de confianza mutua y de largo plazo, basada en el entendimiento, la atención oportuna, la entrega de productos y servicios adecuados y tender a la mejora continua.



CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.2 Modelo de Excelencia

Banco Security y sus filiales aplican el Modelo de Gestión de Excelencia (MGE), basado en los estándares del Premio Iberoamericano de la Calidad (FUNDIBEQ), que busca mantener y cultivar relaciones de largo plazo con los clientes haciéndolas sostenibles para los accionistas, mediante la evaluación del nivel de gestión de la calidad y experiencia. Esto permite la revisión permanente de las distintas áreas, para detectar cuáles deben ser potenciadas y mejoradas. Asimismo, proporciona información sobre la evaluación de madurez de las prácticas en la gestión de la experiencia de los clientes, lo que permite optimizar procesos y medir la relevancia que los colaboradores le asignan a la relación con ellos.



3.3 Seguridad de datos de los Clientes

Banco Security está comprometido con la protección de la privacidad de la información de los clientes, que se maneja en forma segura y confidencial en la relación de confianza cultivada con cada uno de ellos. Asociado a esto, la empresa y sus filiales cuentan con una Política de Privacidad, que considera el cumplimiento de la Ley N° 19.628 sobre protección de datos personales y sus modificaciones, la Ley General de Bancos y demás normas relacionadas con el resguardo, protección, reserva y confidencialidad de datos personales. En dicha política se define cómo tratar los datos y con qué finalidad: fines comerciales o de marketing, riesgo, contratación y servicios al cliente /usuario, fines estadísticos y similares. También incluye el marco de comunicación de datos, seguridad de tratamiento de los datos, entre otros.

En materia de ciberseguridad, en la empresa y sus filiales se tiene la convicción de que ésta no se limita únicamente a la visión de especialistas. Existe un trabajo mancomunado de todas las áreas, con el fin de concientizar acerca del rol que corresponde a cada uno de los colaboradores en la prevención de incidentes que puedan afectar a los clientes y la organización.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Con relación a clientes, se realizan campañas y se entregan informativos y recordatorios, destinados a reforzar la educación en el uso de las plataformas digitales disponibles y transferir estas prácticas a su vida cotidiana.

3.4 Continuidad Operacional en la Pandemia

Durante el 2021 Banco Security y sus filiales prosiguieron con el plan de continuidad operacional iniciado el primer trimestre del 2020 con motivo de la pandemia del COVID-19, cuyo foco principal es el cuidado de la salud y seguridad de las personas, incluyendo clientes y colaboradores.

Para sus clientes, la compañía focalizó el esfuerzo de los ejecutivos en la detección e identificación de las necesidades de aquellos que hubieran sido impactados en el ámbito financiero, y así poner a su disposición los productos que les permitieran afrontar este segundo año de crisis sanitaria. Además, se realizó la reapertura de sucursales y flexibilización de medidas sanitarias por parte del Estado.

En cuanto a los servicios y productos, se ejecutó un plan de adecuación y adaptación acorde con las indicaciones específicas de las áreas especializadas y los procesos normativos, así como consideraciones particulares de los clientes. Con el propósito de permitir y lograr estar cerca de ellos en este año, Banco Security realizó las siguientes acciones:

1. Se continuó con la comunicación a través de distintos canales, de manera de asegurar la atención remota de los clientes.
2. Se fortaleció un plan de comunicación proactivo hacia clientes, que permitiera estar cerca, constantemente comunicados y al día con sus necesidades y expectativas, de manera de disminuir la distancia generada por la pandemia.
3. Se mejoraron los protocolos y scripts de contacto, en línea con las necesidades resultantes de la pandemia, con el fin de seguir operando y atendiendo a los clientes de la forma acostumbrada.

En materia organizacional, se implementó la modalidad de trabajo mixto. Para que esto no afectara la relación con los clientes ni la calidad de atención, se potenció el uso de sitios web, aplicaciones móviles, reuniones vía teleconferencia, conexión de anexos telefónicos en los mismos computadores, conectados a la planta telefónica de Banco y/o vía celulares.

3.5 Acciones de Fidelización

Sobre la base de la alta calidad de servicio que ofrece el Banco y sus Filiales, un objetivo permanente del fuerza comercial, es lograr que los clientes amplíen la variedad de productos y servicios que utilizan.

EVENTOS ONE

Programa orientado a la fidelización de los clientes. Se han realizado 2 eventos culturales ONE:

Evolución del Cine y Charla Cultural Londres

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

WEBINARS DIVISION PERSONAS

Se realizaron 8 webinar económicos disponibilizados en el sitio web a los cuales se extendió la invitación a más de 15.000 clientes, con un nivel de satisfacción del 86% en promedio.

WEBINARS INVERSIONES SECURITY

Se realizó un webinar acerca del nuevo gabinete, con intervenciones de Felipe Jaque y Jorge Navarrete con una asistencia promedio de 300 clientes y con un nivel de satisfacción del 86% en promedio.

INNOVACIÓN PARA PROCESOS MÁS SIMPLES Y SEGUROS

Se implementó un protocolo de seguridad 3D Secure, transformándose en uno de los pocos bancos locales en contar con él. 3D Secure permite resguardar a los clientes de fraudes en compras realizadas en canales online internacionales que sean pagadas con sus tarjetas de crédito y débito.

Asimismo, en línea con la búsqueda permanente de la innovación, la empresa puso a disposición las primeras APIS o Application Programming Interfaces, que posibilitan la integración con clientes de maneras antes impensadas, facilitando y acelerando la creación de nuevos y mejores servicios financieros. Por último, a fines de 2021 el Banco firmó un acuerdo con Mercado Pago para ser su banco sponsor y posibilitar el servicio de transferencia electrónica de fondos.

ANEXOS

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	30 Junio 2022	31 Diciembre 2021
Millones de pesos				
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	7		552.223	840.208
Operaciones con liquidación en curso	7		186.734	54.727
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8		327.243	246.980
Contratos de derivados financieros	8		269.907	198.416
Instrumentos financieros de deuda	8		54.665	42.981
Otros	8		2.671	5.583
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11		1.417.397	1.334.855
Instrumentos financieros de deuda	11		1.413.835	1.330.786
Otros	11		3.562	4.069
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12		60.284	41.975
Activos financieros a costo amortizado	13		6.957.528	6.570.315
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13		-	-
Instrumentos financieros de deuda	13		44.387	-
Adeudado por bancos	13		-	2.824
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13		5.586.591	5.338.606
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13		906.061	823.471
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13		420.489	405.414
Inversiones en sociedades	14		2.365	2.401
Activos intangibles	15		39.078	40.060
Activo Fijo	16		19.508	19.967
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	17		6.824	7.398
Impuestos corrientes	18		11.083	3.146
Impuestos diferidos	18		59.142	58.785
Otros activos	19		95.280	133.196
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20		25.895	9.523
			-	-
TOTAL ACTIVOS			9.760.584	9.363.536

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			30 Junio	31 Diciembre
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	2022	2021
Millones de pesos				
PASIVOS				
Operaciones con liquidación en curso		7	176.293	42.893
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados			274.439	203.018
		21		
Contratos de derivados financieros		21	274.439	203.018
Otros		21	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		9	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable		12	57.619	45.167
Pasivos financieros a costo amortizado		22	8.009.839	7.874.712
Depósitos y otras obligaciones a la vista		22	1.386.924	1.715.145
Depósitos y otras captaciones a plazo		22	2.007.304	1.865.280
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores		22	8.009	2.470
Obligaciones con bancos		22	1.515.406	1.473.907
Instrumentos financieros de deuda emitidos		22	3.059.923	2.787.964
Otras obligaciones financieras		22	32.273	29.946
Obligaciones por contratos de arrendamiento		17	7.179	7.759
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos		23	376.495	359.320
Provisiones por contingencias		24	19.377	18.315
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento		24	20.353	23.138
Provisiones especiales por riesgo de crédito		26	20.748	15.594
Impuestos corrientes		18	83	7.493
Impuestos diferidos		18	-	-
Otros pasivos		27	69.054	66.548
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta		20	-	-
TOTAL PASIVOS			9.031.479	8.663.957
PATRIMONIO				
Capital		28	325.041	325.041
Reservas		28	17.944	17.309
Otro resultado integral acumulado		28	(4.065)	(8.613)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		28	50	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		28	(4.115)	(8.613)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		28	342.646	311.796
Utilidad del período		28	67.843	77.127
Menos: Provisión para dividendos mínimos		28	(20.353)	(23.138)
De los propietarios del banco:			729.056	699.522
Interés no controlador		28	49	57
TOTAL PATRIMONIO			729.105	699.579
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			9.760.584	9.363.536

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO			
	Notas	30 Junio 2022	30 Junio 2021
Millones de pesos			
Ingresos por intereses	30	223.962	144.888
Gastos por intereses	30	(126.311)	(68.916)
Ingreso neto por intereses	30	97.651	75.972
		-	-
Ingresos por reajustes	31	260.005	74.458
Gastos por reajustes	31	(198.966)	(57.200)
Ingreso neto por reajustes	31	61.039	17.258
		-	-
Ingresos por comisiones	32	37.443	38.369
Gastos por comisiones	32	(4.751)	(7.812)
Ingreso neto por comisiones	32	32.692	30.557
		-	-
Resultado financiero por:		-	-
Activos y pasivos financieros para negociar		(2.166)	12.557
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33	(2.821)	304
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33	2.334	2.396
Resultado financiero neto	33	- 2.653	15.257
		-	-
Resultado por inversiones en sociedades	34	300	246
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35	(1.360)	1.467
Otros ingresos operacionales	36	2.198	1.871
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		189.867	142.628
		-	-
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37	(29.866)	(28.555)
Gastos de administración	38	(39.814)	(32.371)
Depreciación y amortización	39	(3.521)	(3.802)
Deterioro de activos no financieros	40	-	-
Otros gastos operacionales	36	(8.805)	(3.725)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(82.006)	(68.453)
		-	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		107.861	74.175
		-	-
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>		-	-
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41	(33.996)	(41.260)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	(4.967)	(2.205)
Recuperación de créditos castigados	41	5.939	2.673
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	41	-	-
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL		(771)	1.451
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		332	-
Gasto por pérdidas crediticias	41	(33.463)	(39.341)
		-	-
RESULTADO OPERACIONAL		74.398	34.834
		-	-
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos		-	-
Impuesto a la renta	18	(6.551)	(1.512)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos		67.847	33.322
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	28	67.847	36.239
		-	-
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	67.843	36.237
Interés no controlador	28	4	2