



Junio
2023

MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

Informe del Profesional Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Banco Security

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 de Banco Security y Filiales, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros consolidados intermedios de Banco Security y Filiales al 30 de junio de 2023 y por los periodos de tres y seis meses terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 09 de agosto de 2023, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” del Banco Security y Filiales de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del Auditor

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

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas e información de gestión y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de Banco Security y Filiales, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” del Banco Security y Filiales al 30 de junio de 2023 requiere que la Administración interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” del Banco Security y Filiales al 30 de junio de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración del Banco Security y Filiales debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

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



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 09 de agosto de 2023

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.1	Resumen Financiero	3
1.2	Comentarios Gerente General y Guidance	3
1.3	Indicadores Financieros	4
1.4	Resultados Banco Security	5

CAPÍTULO 02: NUESTRO BANCO / PRESENTACIÓN

2.1	Quiénes Somos	18
2.2	Pilares Estratégicos	19
2.3	Estrategia Digital Negocios y Productos	21
2.4	Relación con los Grupos de Interés	23
2.5	Gobierno Corporativo	25
2.6	Gestión de Capital	28
2.7	Entorno Macroeconómico	30
2.8	Entorno Regulatorio	31
2.9	Gobernanza de la Gestión de los Riesgos	32

CAPÍTULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACION

3.1	Con el Cliente en el Centro	36
3.2	Modelo de Gestión	38
3.3	Seguridad de Datos y Ciberseguridad	38
3.4	Plan de Continuidad Operacional	40
3.5	Acciones de Fidelización	40

	ANEXOS	42
--	--------	----

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-23 fue \$93.870 millones, +38,4% YoY. La participación de mercado de Banco Security a may-23 fue 3,27% (3,25% a may-22). A junio, las colocaciones comerciales crecieron un 2,9% YoY y +1,4% YTD, mientras que la participación de mercado de Security en este segmento fue 4,9%.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,32% a jun-23 (+11 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 39,6% a junio 2023 (-363 bps YoY). Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad en 2023 anualizada sobre patrimonio promedio- alcanzó 23,3% (+432 bps YoY).

1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

Hemos cerrado un buen primer semestre para el Banco en todos los sentidos, con resultados históricos y habiendo logrado importantes avances en los focos estratégicos planteados para el año. Si bien las condiciones económicas han generado un contexto favorable para los resultados, las decisiones financieras adoptadas durante este periodo, así como la convicción respecto a los objetivos estratégicos, han sido claves en el desempeño del Banco.

En términos de actividad comercial, ha sido un período difícil, ya que la situación macroeconómica y la incertidumbre política han impactado prácticamente a todos los sectores, generando una menor demanda por crédito y un deterioro en los niveles de solvencia de las empresas y de las personas. Con todo, de enero a mayo hemos logrado un crecimiento de las colocaciones levemente superior al de la industria (2,09% vs. 1,29%), equivalente a la inflación del período (2,1%). Por otro lado, la comparación con la industria es favorable en términos de la evolución del resultado neto, al mes de mayo la industria cae un 20,1% mientras Banco Security crece un 37,9% respecto al resultado del mismo período de 2022, lo que se explica por el comportamiento tanto de los márgenes financieros como del gasto en riesgo.

Nuestro buen desempeño, que se diferencia de lo ocurrido a nivel industria, tiene tres explicaciones fundamentales:

- Nuestra estrategia de financiamiento ha mantenido, históricamente, un perfil conservador, siendo activos en la emisión de bonos senior a plazos que van de 5 hasta 15 años, que se han colocado a tasas relativamente bajas en comparación con las condiciones de mercado actuales. Si bien dicho perfil ha implicado un menor margen en condiciones normales, en la coyuntura actual nos ha permitido obtener mejores resultados.
- Lo anterior, sumado a una mayor renovación de operaciones producto de las condiciones de crédito más restrictivas en la industria, en el margen, ha permitido que la cartera de colocaciones haya mejorado su spread promedio sin grandes impactos en el gasto en riesgo.
- Finalmente, nuestro negocio minorista, dado su segmento objetivo, en comparación al promedio de la industria, ha sufrido un menor impacto crediticio producto del entorno económico que estamos viviendo.

En definitiva, el resultado de Banco Security y sus filiales el este primer semestre de 2023 llegó a \$93.870 millones, lo cual representa un crecimiento de 38,4% respecto al mismo período de 2022. En términos de rentabilidad, el ROAE ascendió a 23,9%, superando incluso a varios bancos de mayor tamaño. Y en eficiencia, medida como gastos operacionales partidos por resultado operacional bruto, llegó a 39,6%. Si bien una parte importante del mayor resultado se explica por el margen financiero de Balance, es destacable que todos los negocios han tenido un desempeño por sobre lo esperado.

Pero no sólo el resultado ha sido positivo, tal como hemos venido comentando en reportes anteriores, también es destacable el avance que hemos logrado en los ejes estratégicos que definimos para el trienio 2022-24, que son: i) experiencia de clientes; ii) uso de tecnología y datos; iii) mejora de procesos; iv) riesgo y uso de capital; v) cultura y formas de trabajo, y vi) ASG.

En experiencia de clientes podemos destacar, con gran orgullo, el primer lugar alcanzado en el Premio Índice de Confianza de Clientes, que entrega el Centro de Experiencias y Servicios de la Universidad Adolfo Ibáñez, no sólo en la categoría de industria financiera, sino también a nivel nacional en la categoría "membresía". Consistentemente, las encuestas que hacemos periódicamente para medir la satisfacción de nuestros clientes muestran una evolución positiva.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

El plan de transformación digital sigue avanzando, poniendo al día nuestra oferta de productos y servicios a través de canales digitales, equiparándonos con la industria. De hecho, en estos días estamos disponibilizando la funcionalidad de onboarding 100% digital, con la cual nos convertiremos en el primer banco en que se podrá abrir una cuenta corriente y sus productos en forma remota para personas naturales. En el ámbito de los datos, hemos avanzado en el robustecimiento del gobierno, la implementación de procedimientos en función del ciclo de vida de los datos, y el desarrollo de herramientas y sistemáticas de utilización de los datos para conocer mejor a nuestros clientes.

En el frente de procesos, luego de un cuidadoso análisis de alternativas, completamos y cerramos la etapa de selección de un consultor internacional que nos acompañará y asesorará en el levantamiento, revisión y rediseño de todos los procesos del Banco y sus filiales. A partir de este trabajo, definiremos un plan de acción de corto y mediano plazo, que nos permita implementar procesos modernos, mucho más apalancados en la tecnología y con foco en el cliente.

Otro hito importante del trimestre, relacionado con el foco de gestión de los riesgos y el capital, fue la presentación del primer informe de autoevaluación de liquidez (ILAAP) y el tercer informe de autoevaluación de patrimonio efectivo (IAPE, que incorporó nuevos riesgos de pilar II), que fueron enviados a la CMF a fines del mes de abril. Como ha sido habitual en estos procesos, el Directorio se ha involucrado directamente en la preparación de estos informes. Por otro lado, tanto el ILAAP como el IAPE nos permiten concluir que contamos con adecuados niveles de liquidez y de capital frente a eventuales situaciones de tensión, lo cual no quita que la preparación de ambos informes nos ha permitido identificar oportunidades de mejora en la gestión de los riesgos y en la correcta asignación del capital.

Nuestra expectativa para los próximos meses es que los resultados y la rentabilidad patrimonial del banco se irán moderando en comparación a lo observado los últimos meses, pero manteniéndose por sobre el promedio histórico. Nuestra principal preocupación sigue siendo el posible deterioro que sufriría la calidad crediticia de la cartera de colocaciones, en particular la cartera comercial, si el nivel de tasas no se ajusta a la velocidad que está esperando el mercado.

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	2Q23	1Q23	% Chg QoQ	6M23	6M22	% Chg YoY
MIN ¹ / Colocaciones	5,98%	5,55%	43 p	5,73%	4,48%	124 p
Eficiencia ²	39,8%	39,3%	50 p	39,6%	43,2%	-363 p
ROAE anualizado	24,5%	21,6%	293 p	23,3%	19,0%	432 p
Colocaciones brutas	7.420.778	7.314.745	1,4%	7.420.778	7.077.592	4,8%
Participación de mercado - Colocaciones ³	3,27%	3,25%	2 p	3,27%	3,26%	1 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones ⁴	1,20%	0,96%	25 p	1,07%	0,95%	13 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,43%	2,39%	4 p	2,43%	2,32%	11 p
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	50.326	43.544	15,6%	93.870	67.843	38,4%

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. 3. Participación de mercado excluyendo colocaciones en el extranjero a mayo 2023. 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-23 fue \$93.870 millones (+38,4% YoY, +15,6% QoQ).

En Ch\$ Millones	2Q23	1Q23	% Chg QoQ	6M23	6M22	% Chg YoY
Margen de interés neto	110.947	101.561	9,2%	212.508	158.690	33,9%
Comisiones netas	17.133	16.786	2,1%	33.919	32.692	3,8%
Resultado financiero neto	1.469	2.869	-48,8%	4.338	-2.653	-263,5%
Otros ingresos*	1.374	-749	-283,5%	625	1.138	-45,1%
Total ingresos operacionales	130.923	120.467	8,7%	251.390	189.867	32,4%
Total gastos operacionales	-52.109	-47.345	10,1%	-99.454	-82.006	21,3%
R. operacional antes de pérdidas crediticias	78.814	73.122	7,8%	151.936	107.861	40,9%
Gasto por pérdidas crediticias	-22.349	-17.485	27,8%	-39.834	-33.463	19,0%
Resultado antes de impuestos	56.465	55.637	1,5%	112.102	74.398	50,7%
Impuestos	-6.140	-12.092	-49,2%	-18.231	-6.551	178,3%
Resultado del ejercicio	50.325	43.545	15,6%	93.871	67.847	38,4%
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	50.326	43.544	15,6%	93.870	67.843	38,4%

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

El margen de interés neto a jun-23 fue \$212.508 millones (+33,9% YoY). Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$206.061 millones (+111,0% YoY), particularmente por mayores ingresos en colocaciones comerciales (+63,6% YoY) e instrumentos de deuda de la cartera de inversiones del banco (+167,9% YoY), asociados al alza de tasas (TPM promedio de 11,25% a jun-23 vs 6,5% a jun-22). Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+48,4% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (\$68.415 millones a jun-23, +163,1% YoY), asociado al alza de tasas del periodo y al mayor volumen de depósitos (+31,8% YoY). Este efecto fue en parte compensado por menores ingresos netos por reajustes (-89,4% YoY) dado el menor nivel de inflación del periodo (IPC de 2,0% a jun-23 vs 6,9% a jun-22, variación UF 2,8% a jun-23 vs 6,8% a jun-22).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior el margen de interés neto alcanzó \$110.947 millones en 2Q23 (+9,2% QoQ). Los ingresos netos por intereses aumentaron un 12,2% en el trimestre, debido al reprecio gradual de los activos, junto con la reinversión en papeles con mayor spread. Por otra parte, los ingresos netos por reajustes disminuyeron 55,1% en el periodo, asociado a un mayor gasto por reajustes por la emisión de instrumentos de deuda y un ligero aumento de la inflación (1,4% el 2Q23 vs 1,3% el 1Q23, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	2Q23	1Q23	% Chg QoQ	6M23	6M22	% Chg
Ingresos por intereses	209.594	183.945	13,9%	393.539	223.962	75,7%
Gastos por intereses	-100.644	-86.834	15,9%	-187.478	-126.311	48,4%
Ingreso neto por intereses	108.950	97.111	12,2%	206.061	97.651	111,0%
Ingresos por reajustes	57.453	53.195	8,0%	110.648	260.005	-57,4%
Gastos por reajustes	-55.456	-48.745	13,8%	-104.201	-198.966	-47,6%
Ingreso neto por reajustes	1.997	4.450	-55,1%	6.447	61.039	-89,4%
Margen de interés neto	110.947	101.561	9,2%	212.508	158.690	33,9%
Margen de interés neto de provisiones	88.600	84.074	5,4%	172.674	125.227	37,9%
MIN / Colocaciones	5,98%	5,55%	43 p	5,73%	4,48%	124 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	4,78%	4,60%	18 p	4,65%	3,54%	112 p
MIN / Activos Totales	1,10%	1,04%	6 p	2,10%	1,80%	31 p

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	2Q23	1Q23	%Chg QoQ	jun-23	jun-22	% Chg YoY
Consumo	17.609	16.774	5,0%	34.383	24.176	42,2%
Hipotecario	23.084	21.068	9,6%	44.152	65.728	-32,8%
Vivienda + Consumo	40.693	37.842	7,5%	78.535	89.904	-12,6%
Comerciales	149.286	137.187	8,8%	286.473	320.308	-10,6%
Instrumentos de inversión	58.129	51.068	13,8%	109.197	54.800	99,3%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	2Q23	1Q23	%Chg QoQ	jun-23	jun-22	% Chg YoY
Consumo	15,51%	14,81%	70 p	15,14%	11,00%	414 p
Hipotecario	8,62%	8,13%	49 p	8,24%	14,49%	-625 p
Vivienda + Consumo	10,67%	10,16%	51 p	10,29%	13,35%	-306 p
Comerciales	10,13%	9,42%	71 p	9,72%	11,18%	-146 p
Total	10,24%	9,57%	67 p	9,84%	11,59%	-175 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$33.919 millones a jun-23 (+3,8% YoY) asociado a la mayor actividad comercial en créditos y tarjetas, sumado a un aumento en los ingresos de AGF Security. En el trimestre se registraron comisiones netas por \$17.133 (+2,1% QoQ), en mayor medida por mayor actividad en tarjetas de crédito.

El resultado financiero neto alcanzó \$4.338 millones (vs -\$2.653 a jun-22), con una baja base de comparación por un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija en 2022. Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó \$625 millones a jun-23 (-45,1% YoY).

Banco Security se enfoca en clientes corporativos y personas de altos ingresos. 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, reflejado en los altos niveles de cobertura en comparación con la industria.

	Riesgo de Crédito (%)							
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más			
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total
Security	0,17	5,32	2,55	2,38	0,79	1,37	2,09	1,86
Bancos pares*	0,16	4,49	2,28	1,95	0,71	1,09	1,82	1,65
Sistema bancario	0,60	8,01	2,54	2,52	1,51	2,78	2,03	1,93

*Información a mayo 2023

Institución	Colocaciones ¹ MM\$	Garantías ² MM\$	Provisiones MM\$	Garantías / Colocaciones ⁵	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	108.727.285	56.939.746	2.263.717	52,4%	2,1%	54,5%
Bancos Pares ³	16.660.766	11.679.653	363.938	70,1%	2,2%	72,3%
Bancos Grandes ⁴	76.317.205	37.046.886	1.475.000	48,5%	1,9%	50,5%
Banco Security	5.471.280	3.745.079	136.666	68,4%	2,5%	70,9%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a abril 2023. 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 abril-23, 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-23 alcanzó \$39.835 millones (+19,0% YoY), equivalente a 1,07% de las colocaciones (+13 bps YoY). Este resultado se debe a un mayor gasto en riesgo de la cartera de consumo, de \$11.291 millones (+78,6% YoY) con una baja base de comparación durante el primer semestre del 2022 por el mayor nivel de liquidez en el sistema, junto con un mayor gasto en riesgo de la cartera comercial de \$25.828 millones (+8,2% YoY), producto de la mayor actividad en el período. Este efecto se ve en parte compensando por un menor gasto en riesgo de la cartera hipotecaria, de \$82 millones (-94,0% YoY) debido a un buen desempeño durante el período y un mayor nivel de recuperos derivado de la reactivación de causas judiciales, paralizadas durante la pandemia.

Se registró un gasto por provisiones adicionales de \$2.000 millones a jun-23 (-42,9% YoY), alcanzado un stock de \$23.000 millones (\$11.500 comerciales, \$10.500 consumo, \$1.000 vivienda), aumentando en 91,7% con relación al mismo período del 2022. El crecimiento va en línea con el compromiso de Banco Security de mantener un alto nivel de resguardos.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

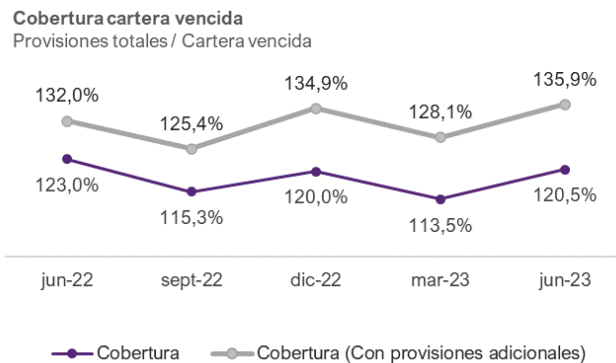
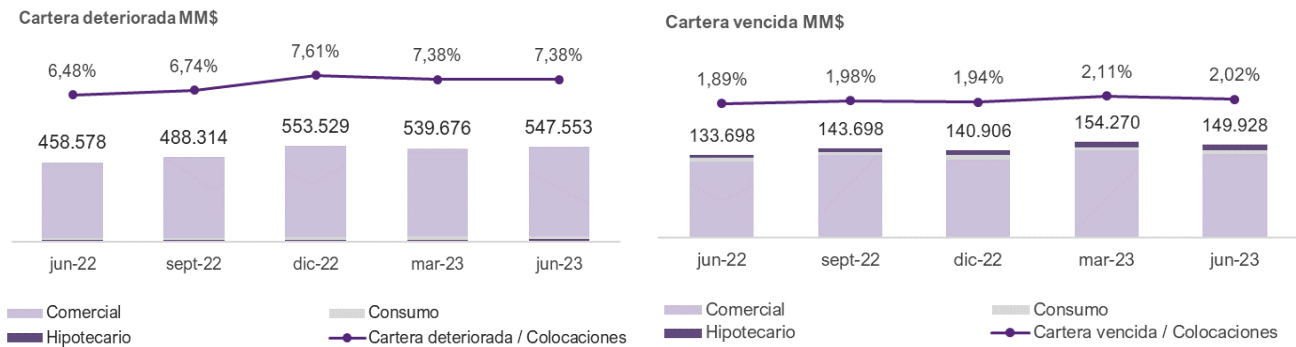
En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias alcanzó \$22.351 millones (+27,8% QoQ). En particular, el gasto en provisiones comerciales alcanzó \$16.149 millones (+66,9% QoQ), por el deterioro de clientes puntuales. Con relación al gasto en provisiones de consumo, estas disminuyeron en 22,4%, en mayor medida por menores provisiones adicionales (\$0 millones en 2Q23 vs \$1.000 millones en 1Q23), mientras que en la cartera hipotecaria no se constituyeron provisiones adicionales al igual que en 1Q23.

En Ch\$ millones	2Q23	1Q23	% Chg QoQ	6M23	6M22	%Chg YoY
PPR consumo ¹	4.935	6.356	-22,3%	11.291	6.323	78,6%
PPR hipotecaria ¹	-363	445	-	82	1.364	-94,0%
PPR comercial ¹	16.151	9.678	66,9%	25.828	23.881	8,2%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros	629	336	87,51%	965	438	120,3%
Otros ²	999	670	49,0%	1.669	1.456	14,6%
Gasto en pérdidas crediticias¹	22.351	17.485	27,8%	39.835	33.462	19,0%
PPR Consumo / Colocaciones	4,35%	5,61%	-126 p	4,97%	2,88%	209 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	-0,14%	0,17%	-31 p	0,02%	0,30%	-29 p
PPR Comercial / Colocaciones	1,10%	0,66%	43 p	0,88%	0,83%	4 p
Gasto en pérdidas crediticias¹ / Colocaciones	1,20%	0,96%	25 p	1,07%	0,95%	13 p

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

Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$149.928 millones a jun-23, representando 2,02% de las colocaciones (+13,1 bps YoY, -8,9 bps QoQ), principalmente por un aumento en la morosidad en la cartera comercial (+10,0% YoY).

Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,21 veces (1,20 a dic-22, 1,23 en jun-22). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,36 veces (1,35 a dic-22, 1,32 a jun-22).



CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	2Q23	1Q23	2Q22	QoQ	% Chg YTD	YoY
Colocaciones consumo	454.201	453.163	439.557	0,2%	0,1%	3,3%
Colocaciones hipotecario	1.071.742	1.036.994	907.226	3,4%	6,7%	18,1%
Colocaciones comerciales	5.894.835	5.824.462	5.730.809	1,2%	1,4%	2,9%
Colocaciones totales*	7.420.778	7.314.745	7.077.592	1,4%	2,0%	4,8%
Cartera vencida consumo	6.010	5.985	5.084	0,4%	-17,4%	18,2%
Cartera vencida hipotecario	8.671	8.245	5.656	5,2%	8,6%	53,3%
Cartera vencida comercial	135.247	140.040	122.958	-3,4%	7,6%	10,0%
Cartera vencida total (NPLs)¹	149.928	154.270	133.698	-2,8%	6,4%	12,1%
Cartera vencida consumo	1,32%	1,32%	1,16%	0 p	-28 p	17 p
Cartera vencida hipotecario	0,81%	0,80%	0,62%	1 p	1 p	19 p
Cartera vencida comercial	2,29%	2,40%	2,15%	-11 p	13 p	15 p
Cartera vencida / Colocaciones totales	2,02%	2,11%	1,89%	-9 p	8 p	13 p
Provisiones constituidas brutas	209.494	186.240	184.285	12,5%	2,1%	13,7%
Castigos	-28.810	-11.171	-19.835	-	-	45,2%
Provisiones de riesgo de crédito²	180.684	175.070	164.450	3,2%	6,8%	9,9%
Provisiones consumo	24.720	23.692	19.068	4,3%	10,5%	29,6%
Provisiones hipotecarias	1.817	1.863	1.165	-2,4%	27,9%	55,9%
Provisiones comerciales	154.147	149.515	144.217	3,1%	6,1%	6,9%
Provisiones de riesgo de crédito²	180.684	175.070	164.450	3,2%	6,8%	9,9%
Cobertura cartera vencida consumo	411,3%	395,8%	375,0%	1547 p	10371 p	3628 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	21,0%	22,6%	20,6%	-163 p	317 p	35 p
Cobertura cartera vencida comercial	114,0%	106,8%	117,3%	721 p	-168 p	-332 p
Cobertura cartera vencida total³	120,5%	113,5%	123,0%	703 p	50 p	-249 p
Provisiones ² / Colocaciones	2,43%	2,39%	2,32%	4 p	11 p	11 p
Cartera deteriorada/ Colocaciones	7,38%	7,38%	6,48%	0 p	-23 p	90 p
Cartera deteriorada consumo	4,66%	4,25%	3,36%	41 p	89 p	130 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,33%	1,23%	1,05%	10 p	12 p	28 p
Cartera deteriorada comercial	8,69%	8,72%	7,58%	-3 p	-33 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. * Total de colocaciones de 1Q23 incluye \$127mm adeudado por bancos.

A jun-23 los gastos operacionales totalizaron \$99.454 millones (+21,3% YoY). Los gastos de administración fueron \$46.123 millones (+15,8% YoY) por un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida del área digital, implementación de IVA por servicios, mayores gastos asociados a tarjetas de crédito y reajuste de gastos indexados a UF (IPC últimos 12 meses +7,6%). En el periodo los gastos de personal totalizaron \$35.480 millones (+18,8% YoY) por el reajuste por IPC de las remuneraciones y mayores bonificaciones de desempeño. Adicionalmente, se generó un cambio en la estructura operacional de las filiales de Inversiones, reflejado en mayores gastos de personal previamente reconocidos en la línea de gastos de administración. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$3.364 millones a jun-23, un 4,4% inferiores a 2022. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$14.487 millones a jun-23 (+64,5% YoY). En la comparación trimestral, los gastos de apoyo aumentaron 10,1%, totalizando \$52.109 millones debido a mayores gastos por bonificaciones de desempeño y el deterioro de algunos activos intangibles por criterios de obsolescencia.

En Ch\$ Millones	2Q23	1Q23	% Chg QoQ	6M23	6M22	% Chg
Personal	18.993	16.487	15,2%	35.480	29.866	18,8%
Gastos de administración	21.796	24.327	-10,4%	46.123	39.814	15,8%
Depreciación y amortización	1.615	1.749	-7,6%	3.364	3.521	-4,4%
Otros gastos operacionales	9.705	4.782	103,0%	14.487	8.805	64,5%
Total gastos operacionales	52.109	47.345	10,1%	99.454	82.006	21,3%
Total ingresos operacionales	130.924	120.467	8,7%	251.390	189.867	32,4%
Índice de eficiencia	39,8%	39,3%	50 p	39,6%	43,2%	-363 p

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 39,6% a jun-23 (-363 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 39,8% (+50bps QoQ), asociada a un aumento en gastos en el periodo (+10,1% QoQ) en mayor proporción al crecimiento en ingresos.

A jun-23 se registró un impuesto a la renta de \$18.231 millones (+178,3% YoY) por el aumento en 50,7% en el resultado antes de impuesto, sumado a un menor efecto de la corrección monetaria del patrimonio para efectos tributarios, asociada a la menor inflación en el periodo (variación UF 2,8% a jun-23 vs 6,8% a jun-22).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	jun-23	jun-22	jun-23	jun-22	jun-23	jun-22	jun-23	jun-22	jun-23	jun-22	jun-23	jun-22	jun-23	jun-22
Margen financiero	97.329	76.026	47.065	34.067	65.724	46.938	0	0	210.118	157.032	978	2.931	211.097	159.963
Δ% 6M23	28,0%		38,2%		40,0%		-		33,8%		-66,6%		32,0%	
Comisiones netas	11.929	11.481	7.999	7.022	-175	-92	0	0	19.754	18.412	15.778	15.577	35.532	33.989
Δ% 6M23	3,9%		13,9%		90,6%		-		7,3%		1,3%		4,5%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	6.422	502	1.116	735	-749	-4.981	-8.192	-3.938	-1.404	-7.681	4.947	5.723	3.543	-1.958
Δ% 6M23	-		51,7%		-85,0%		108,0%		-81,7%		-13,6%		-	
Pérdidas por riesgo y BRP	-29.151	-26.198	-11.375	-8.728	-1.015	-485	0	0	-41.541	-35.412	0	0	-41.541	-35.412
Δ% 6M23	11,3%		30,3%		109,2%		-		17,3%		-		17,3%	
Total ingresos op. netos	86.530	61.812	44.805	33.097	63.785	41.380	-8.192	-3.938	186.927	132.351	21.703	24.231	208.630	156.582
Δ% 6M23	40,0%		35,4%		54,1%		108,0%		41,2%		-10,4%		33,2%	
Total gastos operacionales	-28.296	-25.008	-33.661	-28.782	-9.837	-8.217	-8.914	-4.819	-80.707	-66.826	-15.821	-15.358	3.543	-82.184
Δ% 6M23	13,1%		16,9%		19,7%		85,0%		20,8%		3,0%		-	
Resultado operacional neto	58.234	36.803	11.145	4.315	53.948	33.164	-17.106	-8.757	106.220	65.525	5.882	8.873	212.173	74.398
Δ% 6M23	58,2%		158,3%		62,7%		95,4%		62,1%		-33,7%		185,2%	
Impuestos	-9.815	-4.954	-1.878	-337	-9.093	-4.010	2.882	2.725	-17.905	-6.576	-326	25	-18.231	-6.551
Δ% 6M23	98,1%		457,2%		126,8%		5,7%		172,3%		-		178,3%	
Utilidad atribuible propietarios*	48.418	31.849	9.266	3.977	44.855	29.154	-14.225	-6.031	88.315	58.949	5.555	8.894	93.870	67.843
Δ% 6M23	52,0%		133,0%		53,9%		135,8%		49,8%		-37,5%		38,4%	

*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	2Q-23	1Q-23	2Q-23	1Q-23	2Q-23	1Q-23	2Q-23	1Q-23	2Q-23	1Q-23	2Q-23	1Q-23	2Q-23	1Q-23
Margen financiero	48.336	48.992	23.394	23.671	36.407	29.318	0	0	108.137	101.981	496	482	108.633	102.463
Δ% 2Q23	-1,3%		-1,2%		24,2%				6,0%		3,0%		6,0%	
Comisiones netas	5.851	6.078	4.178	3.822	-105	-70	0	0	9.924	9.829	7.979	7.799	17.904	17.628
Δ% 2Q23	-3,7%		9,3%		49,4%				1,0%		2,3%		1,6%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	3.302	3.121	581	535	1.048	-1.798	-6.451	-1.741	-1.520	117	2.817	2.130	1.296	2.247
Δ% 2Q23	5,8%		8,5%		-		270,5%		-		32,2%		-42,3%	
Pérdidas por riesgo y BRP	-16.286	-12.865	-5.309	-6.065	-675	-341	0	0	-22.270	-19.271	0	0	-22.270	-19.271
Δ% 2Q23	26,6%		-12,5%		98%				15,6%		-		15,6%	
Total ingresos op. netos	41.204	45.326	22.843	21.962	36.676	27.109	-6.451	-1.741	94.271	92.656	11.292	10.411	105.564	103.067
Δ% 2Q23	-9,1%		4,0%		35,3%		270,5%		1,7%		8,5%		2,4%	
Total gastos operacionales	-14.260	-14.036	-16.400	-17.261	-4.598	-5.238	-5.566	-3.348	-40.824	-39.883	-8.273	-7.548	-49.097	-47.431
Δ% 2Q23	1,6%		-5,0%		-12,2%		66,2%		2,4%		9,6%		3,5%	
Resultado operacional neto	26.944	31.290	6.443	4.702	32.077	21.871	-12.017	-5.089	53.447	52.773	3.020	2.863	56.467	55.636
Δ% 2Q23	-13,9%		37,0%		46,7%		136,1%		1,3%		5,5%		1,5%	
Impuestos	-2.867	-6.948	-834	-1.044	-4.236	-4.857	1.752	1.130	-6.186	-11.719	47	-373	-6.139	-12.092
Δ% 2Q23	-58,7%		-20,1%		-12,8%		55,0%		-47,2%		-		-49,2%	
Utilidad atribuible propietarios*	24.077	24.342	5.609	3.658	27.841	17.014	-10.265	-3.959	47.261	41.054	3.067	2.489	50.326	43.544
Δ% 2Q23	-1,1%		53,3%		63,6%		159,3%		15,1%		23,2%		15,6%	

*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

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-23 las colocaciones comerciales de Banco Security crecieron 2,9% YoY (+1,4% YTD), totalizando \$5.895 mil millones. A su vez, la variación de colocaciones comerciales de Banco Security a mayo-23 fue de +5,8% YoY (+1,6% YTD), mientras que la industria creció un 4,3% YoY (+0,6% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, la industria creció un 4,7% YoY (+0,6% YTD).

La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,9% a may-23. La Banca Empresas cuenta con 9.952 clientes a jun-23 (+24,9% YoY).

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	19,9%
Construcción e inmobiliario	16,7%
Servicios financieros y seguros	17,1%
Servicios comunales	13,4%
Comercio	9,9%
Transporte	9,2%
Manufacturas	4,7%
Electricidad, gas y agua	2,6%
Agricultura y ganadería	3,3%
Pesca	1,0%
Minería	1,9%
Telecomunicaciones	0,3%
Forestal	0,1%
Total Colocaciones Comerciales	100%

El resultado de la división Empresas a jun-23 fue \$48.418 millones (+52,0% YoY). El mayor resultado se explica principalmente por un aumento en el margen financiero, que a jun-23 alcanzó \$97.329 millones (+28,0% YoY), por un incremento en la remuneración de pasivos asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio de 11,25% a jun-23 vs 6,5% a jun-22) compensado en parte por un menor volumen de saldos vista. Adicionalmente, se registró un crecimiento de 2,9% YoY en colocaciones comerciales, compensado por un menor spread promedio. La línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$6.422 millones (vs. \$502 millones a junio-22) debido a una baja base de comparación por venta de cartera en el año pasado y mayores pagos de intereses penales durante este periodo. Las comisiones netas ascendieron a \$11.929 millones (+3,9% YoY) asociadas a mayor actividad comercial. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores pérdidas por riesgo, que ascendieron a \$29.151 millones (+11,3% YoY) por mayores provisiones por el deterioro de clientes puntuales. Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron \$28.296 millones (+13,1% YoY), por gastos asociados a proyectos digitales, la aplicación de IVA a servicios y mayores bonificaciones.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad se mantuvo estable, totalizando \$24.077 millones (-1,1% QoQ). El margen financiero fue de \$48.336 millones (-1,3% QoQ), con tasas de interés estables (TPM promedio 11,25% en 2Q23 y 1Q23) y un menor volumen de saldos vista. Junto con esto, se registraron menores comisiones netas, de \$5.851 millones (-3,7% QoQ), que fueron compensadas por la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, que alcanzó \$3.302 millones (+5,8% QoQ) por mayores pagos de intereses penales. Las pérdidas por riesgo ascendieron a \$16.286 millones (+26,6% QoQ) por el deterioro de clientes puntuales en el periodo. En relación con los gastos operacionales, se mantuvieron estables en el periodo, totalizando \$14.260 millones (+1,6% QoQ). Finalmente, los impuestos ascendieron a \$2.867 millones (-58,7% QoQ) por un menor resultado antes de impuestos (-13,9% QoQ), sumado a efectos excepcionales en la base imponible.

Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. A jun-23 los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.526 mil millones (+13,3% YoY, 4,7% YTD), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+18,1% YoY, +6,7% YTD) y de consumo (+3,3% YoY, +0,1% YTD), representando 14,4% y 6,1% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. A may-23, las colocaciones a personas de Banco Security aumentaron +14,3% YoY (+4,1% YTD). En la industria, crecieron un +10,5% YoY (+2,6% YTD), por el incremento de colocaciones hipotecarias (+11,9% YoY, +3,3% YTD) y de consumo (+6,7% YoY, +0,6% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +10,2% YoY y +2,4% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,4% a jun-23. La Banca Personas cuenta con 65.261 clientes a jun-23 (+0,8% YoY).

El resultado de la Banca Personas a jun-23 fue de \$9.266 millones (+133,0% YoY). El margen financiero alcanzó \$47.065 millones (+38,2% YoY) por el crecimiento en la remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio de 11,25 % a jun-23 vs 6,5 % a jun-22) y un mayor volumen en depósitos a plazo, compensado en parte por menores saldos vistas. Adicionalmente, se registró un crecimiento de 13,3% YoY de las colocaciones, compensado en parte por un menor spread promedio. Las comisiones netas ascendieron a \$7.999 millones a jun-23 (+13,9% YoY) por mayor actividad de tarjetas de crédito y débito y comisiones por seguros asociados a la oferta de crédito. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$1.116 millones a jun-23 (+51,8% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto operacional que totalizó \$33.661 millones (+16,9% YoY) asociado a mayor actividad comercial en tarjetas de crédito y débito, aplicación de IVA a servicios, y mantención de

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

software. Adicionalmente, se registró un mayor gasto en riesgo, que totalizó \$11.375 millones a jun-23 (+30,3% YoY) asociado a mayores provisiones por colocaciones de consumo.

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$5.608 millones en el 2Q23 (+53,3% QoQ). El margen financiero se mantuvo estable en el periodo, ascendiendo a \$23.394 millones (-1,2% QoQ), en línea con el nivel de tasas constantes. Junto con esto, las comisiones netas finalizaron en \$4.178 millones (+9,3% QoQ) por mayores comisiones asociadas al uso de tarjetas de crédito y débito. A su vez, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$581 millones (+8,6% QoQ). Por otra parte, se registraron menores pérdidas por riesgo, de \$5.309 millones (-12,5% QoQ) y menores gastos operacionales, de \$16.400 millones (-5,0% QoQ) por menos gastos en proyectos, asesorías, y menores gastos en proyectos digitales.

Tesorería

A jun-23 la utilidad del área de Tesorería fue \$44.855 millones (+53,9% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$63.785 millones (+54,1% YoY) por un mayor margen financiero de \$65.724 millones (+40,0% YoY), asociado al alza de tasas en el período (TPM promedio de 11,25% a jun-23 vs 9,0% a jun-22). Adicionalmente, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos ascendió a -\$749 millones (-\$4.981 millones a jun-22), con una baja base de comparación por un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija en 2022. Estos efectos fueron compensados parcialmente por mayores pérdidas por riesgo (-\$1.015 millones a jun-23 vs -\$485 millones a jun-22), debido a provisiones por el deterioro de algunos instrumentos de la cartera de inversiones. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$9.837 millones (+19,7% YoY) por el pago de bonificaciones de productividad, sumado a la incorporación del IVA a los servicios.

En el trimestre, la utilidad de la Tesorería totalizó \$27.841 millones (+63,6% QoQ). Los ingresos operacionales netos fueron superiores en un 35,3% respecto al 1Q23. En particular, el margen financiero fue de \$36.407 millones (+24,2% QoQ). Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de \$1.048 millones en el 1Q23 (vs -\$1.798 millones en el 1Q23), asociado a un mejor resultado en intermediación de papeles de renta fija. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores pérdidas por riesgo, alcanzando -\$675 millones (vs -\$341 millones el 1Q23). Finalmente, los gastos operacionales disminuyeron 12,2% en el trimestre por efectos 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-23, Balance representó el 78,3% 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 8,9% de los ingresos de la Tesorería. El 7,4% 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 \$7.420.778 millones en colocaciones totales a jun-23 (+4,8% YoY, +2,0% YTD). A mayo 2023, las colocaciones del sistema crecieron 3,8% YoY (+1,3% YTD). Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 4,7% YoY (+1,4% YTD). A jun-23, los préstamos comerciales de Security crecieron 2,9% YoY (+1,4% YTD), totalizando \$5.894.835 millones (79,4% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.525.943 millones, creciendo un +13,3% YoY (+4,7% YTD). Los 20 mayores deudores representan el 12% de la cartera de créditos totales del Banco.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Colocaciones Totales* En Ch\$ Millones	jun-23	mar-23	jun-22	QoQ	%Chg YTD	YoY
Consumo	454.201	453.163	439.557	0,2%	0,1%	3,3%
Hipotecario	1.071.742	1.036.994	907.226	3,4%	6,7%	18,1%
Vivienda + Consumo	1.525.943	1.490.157	1.346.783	2,4%	4,7%	13,3%
N° Clientes	65.261	65.231	64.735	0,0%	0,9%	0,8%
Comerciales	5.894.835	5.824.462	5.730.809	1,2%	1,4%	2,9%
N° Clientes	9.952	9.985	7.971	-0,3%	25,4%	24,9%
Colocaciones Totales	7.420.778	7.314.745	7.077.592	1,4%	2,03%	4,8%
Participación de Mercado**	3,27%	3,25%	3,26%	2 p	2 p	1 p

* Colocaciones brutas. ** Participación de mercado disponible hasta mayo 2023.

Fuentes de Financiamiento

	jun-23	mar-23	dic-22	jun-22	QoQ	% Chg YTD	YoY
Depósitos a la vista	1.021.243	1.085.841	1.088.447	1.386.924	-5,9%	-6,2%	-26,4%
Depósitos a plazo	2.646.456	2.459.061	2.450.519	2.007.304	7,6%	8,0%	31,8%
Depósitos totales	3.667.699	3.544.903	3.538.966	3.394.228	3,5%	3,6%	8,1%
Deuda emitida	3.992.274	3.901.589	3.650.642	3.436.418	2,3%	9,4%	16,2%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.593.975	3.503.402	3.258.175	3.059.923	2,6%	10,3%	17,5%
Bonos subordinados	398.299	398.187	392.467	376.495	0,0%	1,5%	5,8%
Obligaciones con bancos	1.555.347	1.489.807	1.513.112	1.515.406	4,4%	2,8%	2,6%
Otros pasivos*	586.058	601.374	535.885	685.427	-2,5%	9,4%	-14,5%
Pasivos totales	9.801.378	9.537.673	9.238.605	9.031.479	2,8%	6,1%	8,5%
Patrimonio total	820.033	822.975	791.615	729.106	-0,4%	3,6%	12,5%
Pasivo + patrimonio	10.621.411	10.360.648	10.030.219	9.760.585	2,5%	5,9%	8,8%

* Incluye las cuentas de operaciones con liquidación en curso, contratos de retrocompra, contratos de derivados financieros, otras obligaciones financieras, impuestos corrientes, impuestos

Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A junio 2023 los depósitos totales fueron de \$3.667.699 millones (+8,1% YoY, +3,6% YTD). A mayo, los depósitos totales ascendieron a \$3.801.983 millones (+10,5% YoY, +7,4% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +6,3% YoY, +0,6% YTD y +6,9% YoY, +0,6% YTD al incluir las participaciones en el extranjero. A jun-23 los depósitos a plazo totalizaron \$2.646.456 millones, +31,8% YoY, 7,6% YTD en línea con el alza de tasas que comenzó el segundo semestre de 2022.

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 43,1% por depósitos minoristas y un 56,9% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan el 10,6% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 202% a jun-23, comparado con 206% en jun-22. 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 liquidez¹, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalses del balance, la mantención de un volumen importante de 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.

¹ El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando vengán, 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

Al 30 de jun-23 los activos líquidos² representaban un 114,8% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez³ a jun-23 se encuentra en 414,44%, 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	25-01-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-12-29
K4	10/2013	06-11-13	U.F.	5.000.000	3,60	10	01-10-23
K5	14/2014	09-10-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-06-24
K6	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-03-25
K7	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-09-25
K-ocho	12/2016	03-10-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-10-26
K9	08/2018	09-05-18	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-08-23
Z3	08/2018	09-05-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5	01-07-28
D1	11/2018	20-12-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-02-24
Q1	11/2018	20-12-18	U.F.	3.000.000	2,50	15	01-02-29
Z4	11/2018	20-12-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5,5	01-08-33
B9	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-04-24
C1	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,80	6	01-10-24
D2	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-03-26
D3	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-09-27
Z5	11/2019	11-11-19	Moneda Nacional	75.000.000.000	3,50	6	01-09-29
D4	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-06-25
Q2	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-05-25
Q3	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-07-30
Z6	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,65	5	01-11-34
Z7	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-07-35
C3	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	01-12-24
C4	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	01-11-25
D5	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	01-07-26
D6	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	01-03-27
Z8	06/2021	23-09-21	Moneda Nacional	100.000.000.000	3,30	6	01-04-28
C5	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,00	6	01-11-31
C6	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,25	7	01-06-27
D7	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,50	10	06-12-30

A jun-23, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.058.574 millones, según lo detallado en los estados financieros de Banco Security.

Capitalización⁴

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security totalizó en \$1.196.759 millones (+11,2% YoY), debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores, junto con un mejor resultado del ejercicio del año y el incremento de bonos subordinados computados como capital (+6,4% YoY), compensado con mayores descuentos por provisión para dividendos mínimos y deducciones al capital básico por calendario normativo.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias

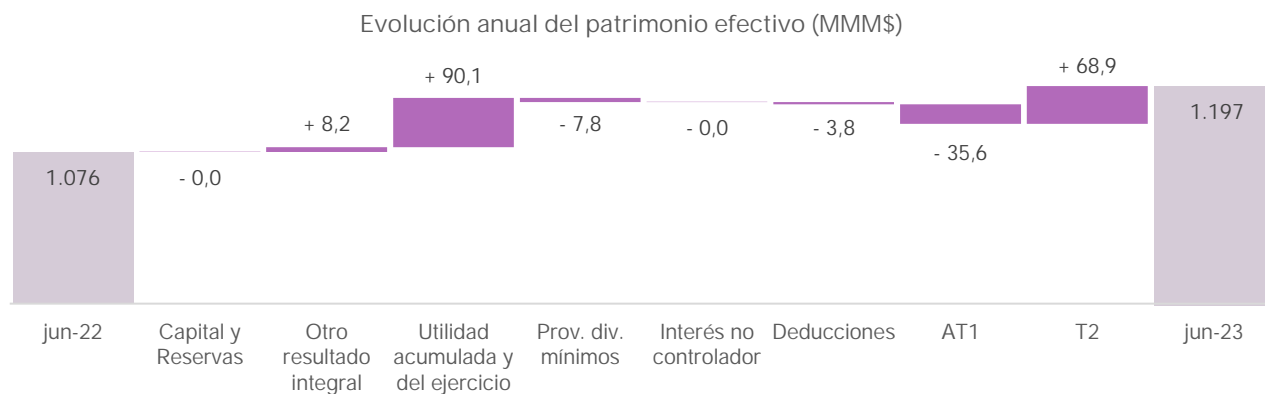
² Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso y la cartera de instrumentos financieros.

³ Indicador Liquidity Coverage Ratio (LCR, C49) publicado en la página web www.bancosecurity.cl

⁴Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

contabilizadas como instrumentos AT1, debían cumplir con el límite de 1,0% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2022, límite de sustitución que disminuyó 0,5% a partir de la fecha mencionada.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 14,78% a junio 2023 (con un mínimo regulatorio de 9,25% según calendario), +63,3 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 11,2% en el patrimonio efectivo compensado con un aumento, en menor medida, de los activos ponderados por riesgo (6,4% YoY). Por otra parte, el índice de core capital sobre activos totales alcanzó un 7,31%, +15 bps YoY.

En Ch\$ Millones	jun-23	mar-23	dic-22	jun-22	QoQ	YTD	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%	0,0%
Reservas	18.382	18.078	18.171	17.944	1,7%	1,7%	2,4%
Otro resultado integral ¹	4.137	7.022	6.049	-4.065	-41,1%	-41,1%	-201,8%
Ut. acumulada ejercicios anteriore:	406.712	485.013	342.646	342.646	-16,1%	-16,1%	18,7%
Utilidad del ejercicio	93.870	43.544	142.366	67.843	115,6%	115,6%	38,4%
Provisión dividendos mínimos	-28.161	-55.773	-42.710	-20.353	-49,5%	-49,5%	38,4%
Interés no controlador	52	51	51	49	2,2%	2,2%	5,2%
Capital Básico	820.033	822.975	791.615	729.106	-0,4%	-0,4%	12,5%
Deducciones	16.804	17.149	17.148	13.039	-2,0%	-2,0%	28,9%
CET1	803.229	805.826	774.467	716.067	-0,3%	-0,3%	12,2%
AT1	40.478	41.853	39.222	76.066	-3,3%	-3,3%	-46,8%
T1	843.707	847.680	813.689	792.133	-0,5%	-0,5%	6,5%
T2	353.052	350.471	346.792	284.149	0,7%	0,7%	24,2%
Patrimonio Efectivo	1.196.759	1.198.150	1.160.480	1.076.282	-0,1%	-0,1%	11,2%
Riesgo de crédito	7.294.077	7.556.121	7.051.245	6.899.899	-3,5%	-3,5%	5,7%
Riesgo operacional	615.413	599.472	580.313	513.831	2,7%	2,7%	19,8%
Riesgo de mercado	186.126	215.096	212.757	192.849	-13,5%	-13,5%	-3,5%
Activos Ponderados por Riesgo	8.095.615	8.370.688	7.844.315	7.606.579	-3,3%	-3,3%	6,4%
Capital mínimo regulatorio	647.649	669.655	627.545	608.526	-3,3%	-3,3%	6,4%
CET1 / APR	9,92%	9,63%	9,25%	9,41%	30 bps	67 bps	51 bps
T1 / APR	10,42%	10,13%	9,72%	10,41%	30 bps	70 bps	1 bps
Patrimonio efectivo / APR	14,78%	14,31%	13,86%	14,15%	47 bps	92 bps	63 bps
Capital básico / Activos totales ²	7,31%	7,54%	7,50%	7,16%	-23 bps	-19 bps	15 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.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a jun-23 se mantuvieron estables en \$3.961.176 millones (-0,2% YoY) con menores AUM en custodia internacional (-10,8% YoY), efecto compensado por mayores AUM en fondos de inversión (+36,09% YoY) y en custodia nacional (+6,77% YoY). Los fondos mutuos bajo administración totalizaron \$2.315.885 millones (-5,9% YoY) con una disminución en fondos balanceados y accionarios, compensando en parte por un aumento en fondos de renta fija nacional.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores, aumentaron 5,6% QoQ, con mayores AUM de fondos mutuos (+6,9% QoQ). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,7% del total de la industria de fondos mutuos. A jun-23 los montos transados en acciones llegaron a \$358.133 millones (-37,0% YoY y +5,8% QoQ) con un 1,2% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	6M23	3M23	2022	6M22	QoQ	% Chg YTD	YoY
Activos bajo administración (AUM)	3.961.176	3.750.505	3.793.986	3.969.473	5,6%	4,4%	-0,2%
Fondos mutuos bajo administración*	2.315.885	2.186.010	2.236.696	2.460.920	5,9%	3,5%	-5,9%
Participación de mercado fondos mutuos	4,7%	4,6%	4,8%	5,0%	6 p	-9 p	-36 p

(*) Patrimonio efectivo de cierre según lo reportado por la AAFM

En Ch\$ Millones	2Q23	1Q23	% Chg QoQ	6M23	6M22	% Chg YoY
Acciones - Volúmen transado*	184.151	173.982	5,8%	358.133	568.878	-37,0%
Participación de mercado acciones	1,2%	1,2%	-3 p	1,2%	1,5%	-27 p
Ingresos operacionales	9.920	9.604	3,3%	19.524	18.962	3,0%
Ingresos no operacionales	2.605	1.746	49,2%	4.351	6.870	-36,7%
Gastos totales	-9.512	-8.575	10,9%	-18.087	-16.958	6,7%
Eficiencia	75,9%	75,5%	40 p	75,8%	65,6%	1011 p
AGF Security	2.415	2.365	2,1%	4.780	6.366	-24,9%
Valores Security	652	124	425,8%	776	2.531	-69,3%
Resultado AGF y Valores	3.067	2.489	23,2%	5.556	8.897	-37,6%

(*) Se considera Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica

A jun-23 la utilidad de AGF + Valores fue \$5.556 millones (-37,6% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$4.780 millones a jun-23 (-24,9% YoY), en mayor medida por una disminución en el resultado de la cartera propia (-44,6% YoY). Este efecto fue en parte compensado por mayores ingresos operacionales (+13,6% YoY). Por otra parte, Valores Security alcanzó una utilidad de \$776 millones (-69,3% YoY) por un menor resultado en la cartera propia (-26,9% YoY) y menores ingresos operacionales (-17,0% YoY).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$19.524 millones (+3,0% YoY) a jun-23. Se registraron mayores ingresos por remuneración de los fondos (\$14.032 millones, +13,6% YoY) explicados por un mayor ROA en el periodo. Estos efectos fueron compensados por menores ingresos transaccionales, que alcanzaron \$5.491 millones (-17,0% YoY) por menor actividad en productos internacionales, explicado por moneda extranjera, y menor actividad en renta variable, en línea con lo observado en la industria. Los ingresos no operacionales totalizaron \$4.351 millones (-36,7% YoY), por un menor resultado en cartera propia, asociados a la menor inflación en el periodo (variación UF 2,8% en jun-23 vs 6,8% en jun-22) y el menor tamaño de la cartera. Por último, los gastos totales fueron de \$18.087 millones (+6,7% YoY debido principalmente a mayores gastos por comisiones y en menor medida por proyectos tecnológicos. Con esto, alcanza un indicador de eficiencia de 75,8% (vs 65,6% a jun-22).

En el trimestre, la utilidad alcanzó \$3.067 millones, siendo 23,2% superior al 1Q23. Los ingresos operacionales aumentaron 3,3% durante el periodo. En particular, los ingresos por fondos totalizaron en \$7.118 millones (+3,0% YoY) y los ingresos transaccionales ascendieron a \$2.801 millones (+4,1% QoQ) por un alza en ingresos por intermediación de renta fija y renta variable local. Por otra parte, los ingresos no operacionales fueron 49,2% superiores en el trimestre dado un mejor resultado de la cartera propia, por una menor inflación en el periodo (variación UF 1,3% en 1Q23 vs 2,5% en 4Q22). Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores gastos totales, 10,9% superiores en el trimestre, por mayores gastos de administración asociados a mayores asesorías, y proyectos tecnológicos.

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 2023	30 Junio 2022
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	55.919	-282.744
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-6.134	-320
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-40.533	-6.843
Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio	9.252	-289.907
efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	467.146	852.042
Efecto interés no controlador	-1	-4
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	476.397	562.131

* 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-23 se registran flujos de actividades de operación por \$55.919 millones, versus -\$282.744 millones a jun-22, principalmente por aumento en depósitos a plazo, mayor emisión de bonos, sumado a mayores ingresos recibidos por efecto de alza de tasas.

Flujos de actividades de inversión

A jun-23 se registran flujos de actividades de inversión por -\$6.134 millones versus -\$320 millones a jun-22, principalmente por la adquisición de intangibles.

Flujos de actividades de financiación

A jun-23 los flujos por actividades de financiación totalizan en -\$40.533 millones versus -\$6.843 millones a jun-22, diferencia que se explica por mayores dividendos pagados.

CAPÍTULO 02:
NUESTRO BANCO

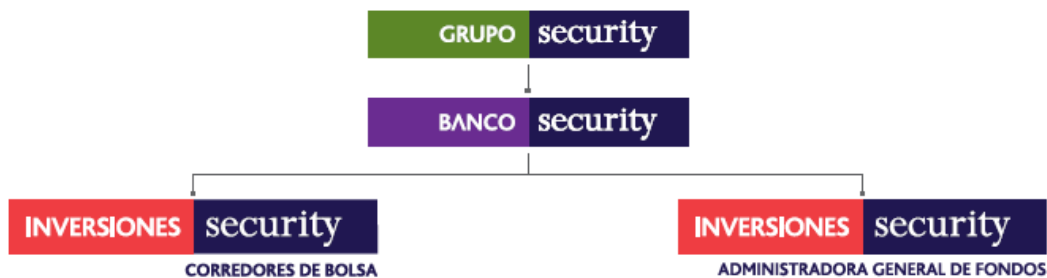
CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.1 Quiénes somos

Banco Security es la principal empresa de Grupo Security, que ofrece servicios a empresas grandes y medianas y a individuos de ingresos crecientes, con dos filiales en el área de inversiones: Administradora General de Fondos S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

Desde su fundación en 1981, Banco Security ha sido ampliamente reconocido por su compromiso con las personas, ubicándose en el país entre las mejores empresas en experiencia de servicio a sus clientes y entre los mejores lugares para trabajar. Esto último gracias a que entrega las condiciones para conciliar la vida laboral con la vida familiar y personal, y a que cuenta con un sistema de gestión y desarrollo de talento.

Por último, a lo largo de su historia, 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 gran exposición a clientes corporativos, de altos ingresos y con elevados niveles de cobertura. Si bien dentro de los competidores directos de Security están todos los bancos, los más relevantes son aquellos que tienen un tamaño similar y apuntan a segmentos de clientes comunes. Sin embargo, dentro de sus competidores también se cuentan otros actores del mercado financiero, como fintechs y startups, que han surgido como respuesta a las expectativas de los clientes por nuevas experiencias digitales y la incorporación de tecnología a la industria.



Nota: Cifras a junio 2023

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.2 Pilares Estratégicos



PROPÓSITO

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



VISIÓN

Fortalecer el posicionamiento como banco especialista 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 del negocio.

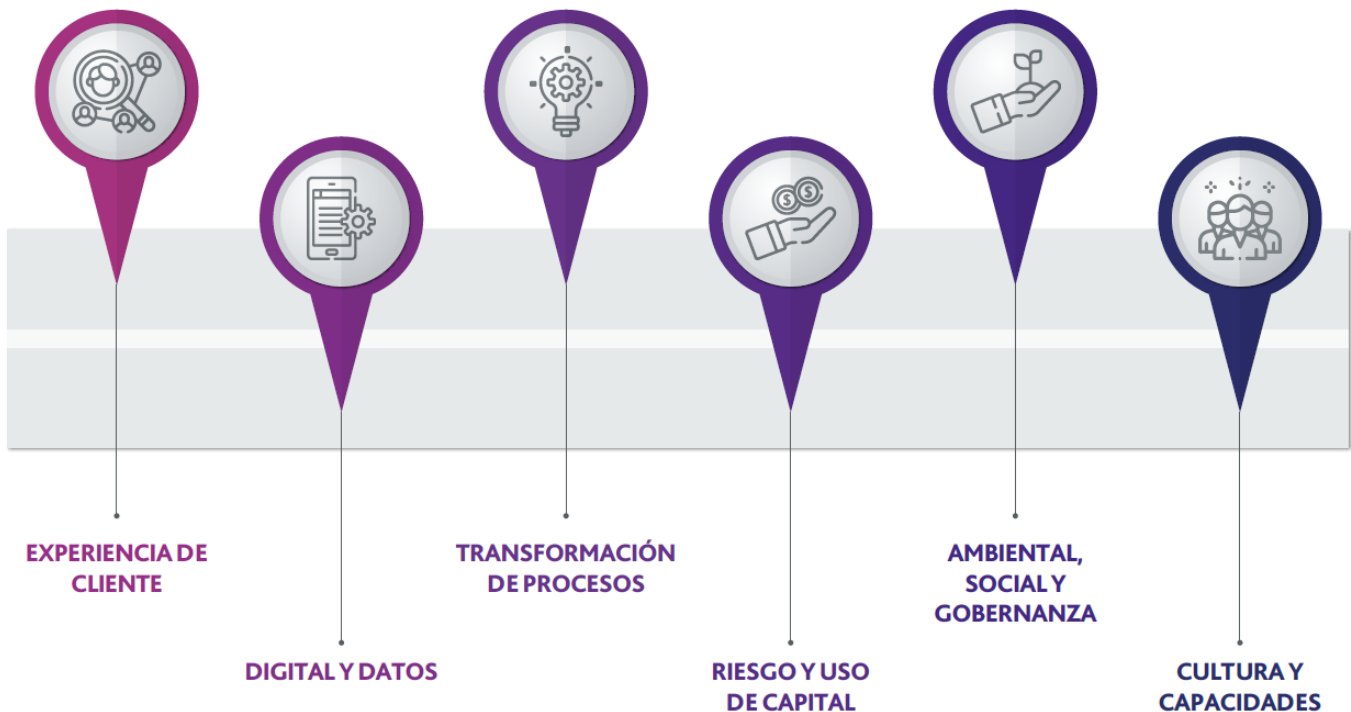


MISIÓN

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 uno de ellos una relación de largo plazo. Todo esto, manteniendo siempre una preocupación real por las personas y sus familias, siendo reconocido como un gran lugar para trabajar.

Con el objetivo de enfrentar los nuevos desafíos del entorno, en términos económicos, competitivos y normativos, Banco Security se encuentra en proceso de transformación. En 2021 la Compañía definió seis pilares estratégicos orientados a posicionarla como proveedora integral de servicios financieros, a través del manejo coordinado de sus distintas áreas de negocio.

Los objetivos del plan van en la línea de transformar la forma de desarrollar proyectos y dar respuesta a las necesidades de los clientes y las tendencias de la industria, incorporar la sostenibilidad en el corazón de la estrategia y transformar la cultura interna, de manera de contar con las capacidades y habilidades necesarias para generar un ambiente orientado a la innovación y a la colaboración. Todo, con el fin de perfeccionar la experiencia de cliente, pero manteniendo el sello de profesionalismo, cercanía y servicio de excelencia, niveles de competitividad y adecuado nivel de rentabilidad en un mercado con crecientes niveles de competencia.



CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL



EXPERIENCIA DE CLIENTE

Ser el Banco con la mejor experiencia de clientes en los segmentos definidos como estratégicos.

AVANCES

- Apalancamiento de la experiencia en lo digital.
- Nuevos modelos de activación y retención de clientes de Banca Comercial e Inversiones.

DESAFÍOS

- Ajustes a los modelos de atención.
- Programa de efectividad comercial Banca Empresas.
- Vista 360 CRM.
- Nuevos productos.
- Integración comercial Banca Empresas con el resto de la organización.
- Profundizar integración de Banca Empresas con otros negocios.



DIGITAL Y DATOS

Apalancar los modelos y negocios en el uso intensivo de datos y herramientas digitales.

AVANCES

- Security Pass reemplaza tarjeta de coordenadas.
- Documentos en línea para facilitar la descarga por parte de los clientes.
- Modelos de analítica avanzada e inteligencia de negocios.

DESAFÍOS

- Reboot canales, para transformación integral de canales digitales.
- Mejora sistemas de negocios core, como Cash Management.
- Modelo de gobierno de datos.



TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS

Revisión de procesos clave con mirada de cliente, de punta a punta y con foco de eficiencia.

AVANCES

- Revisión de procesos críticos para la detección y corrección de debilidades.
- Continuación cierre de brechas EOL.

DESAFÍOS

- Mapa único de procesos.
- Análisis de migración de sistemas core y asociados.
- Reforzamiento continuo de ciberseguridad.
- Procesos ágiles en función de las necesidades del negocio.



RIESGO Y USO DE CAPITAL

Revisión del modelo comercial en función de Basilea III, a fin de optimizar el uso de capital.

AVANCES

- Incorporación de mirada de riesgo y capital en la gestión de negocios (Basilea III).
- Provisiones adicionales para ciclos adversos.
- Funciones de riesgos no financieros, con foco en la continuidad operacional y ciberseguridad.

DESAFÍOS

- Perfil de riesgo como ventaja competitiva.
- Gestión prospectiva de liquidez.



AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

Desarrollo de las mejores prácticas en materia de sostenibilidad.

AVANCES

- Diseño Política de Riesgo alineada con los factores ASG.
- Aprobación Política de Sostenibilidad.
- Memoria Integrada, previo a exigencia regulatoria.
- Capacitación de directores en materias ASG.

DESAFÍOS

- Implementación Política de Sostenibilidad.
- Alineación estrategia con elementos de diversidad e inclusión.
- Plan de trabajo con resultados encuesta SSIndex sobre *stakeholders*.



CULTURA Y CAPACIDADES

Promoción de nuevas formas de trabajo basadas en la agilidad, trabajo en equipo y mirada de cliente.

AVANCES

- Desarrollo Programa de Liderazgo en Banco y sus filiales.
- Acompañamiento del equipo ejecutivo a través de *coaching* de liderazgo y trabajo en equipo.
- Piloto de espacios abiertos para equipo directivo del Banco.

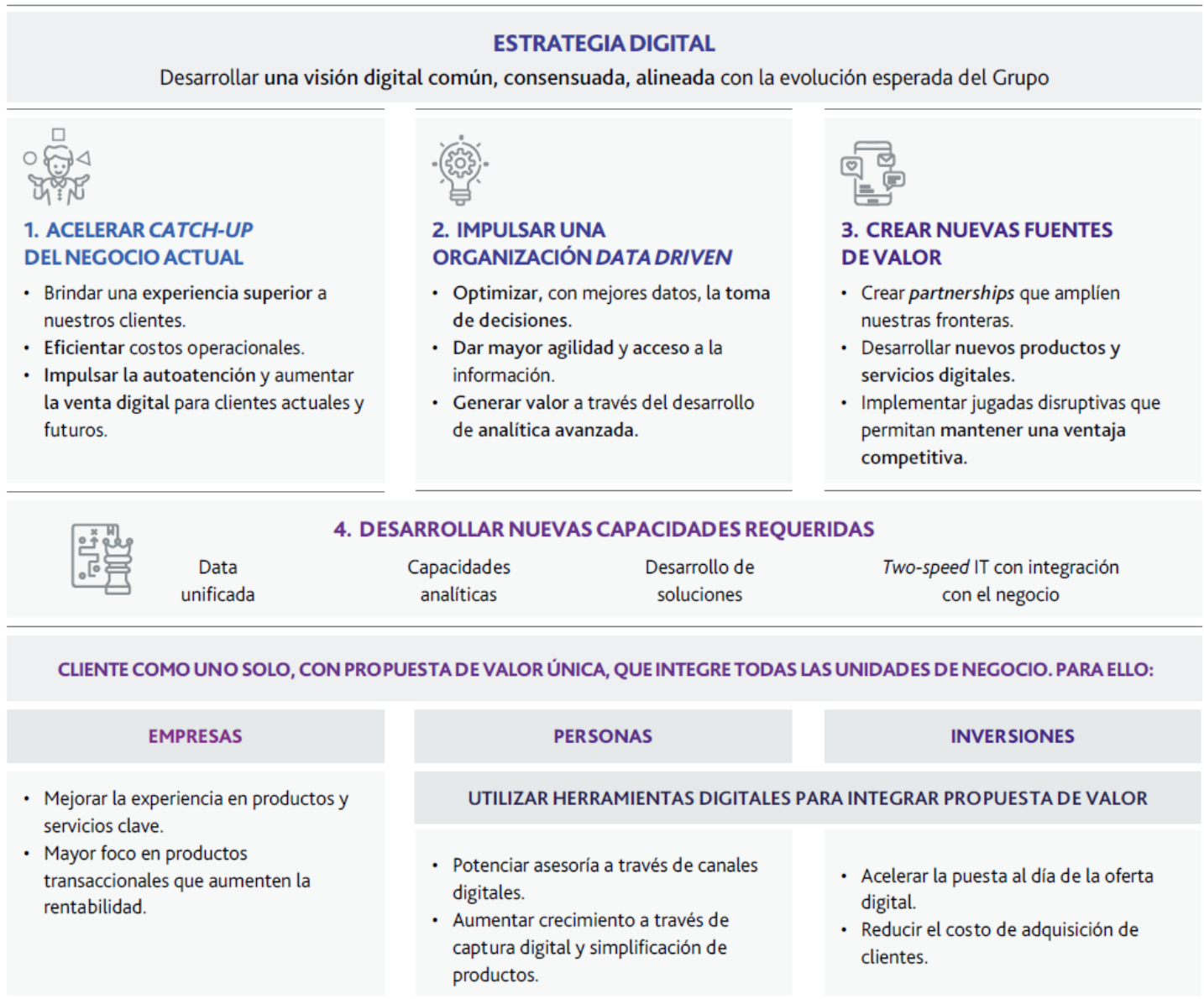
DESAFÍOS

- Programa de Liderazgo y trabajo en equipo.
- Implementación "espacios abiertos" en el resto de la organización.
- Profundizar en las nuevas formas de trabajo.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.3 Estrategia Digital Negocios y Productos

A lo largo de su existencia, Banco Security ha sido reconocido por brindar una atención cercana a sus clientes basada en relaciones de confianza, lo que ha redundado en altos niveles de satisfacción de estos. En ese contexto, la Compañía está desarrollando un plan digital enfocado en lograr la transformación digital de la Banca Empresas, Personas e Inversiones y de sus procesos internos.



El plan de la Estrategia Digital del Banco Security considera mejorar la experiencia en productos y servicios claves para Banca Empresas, así como en aumentar la rentabilidad con un mayor enfoque en productos transaccionales.

Para Banca Personas, en tanto, se busca acelerar la puesta al día de la oferta digital y en reducir el costo de adquisición de clientes. En Inversiones Security, el trabajo está enfocado en potenciar la asesoría a través de canales digitales y aumentar el crecimiento mediante la captura digital y simplificación de productos. Asimismo, se considera integrar la propuesta de valor para clientes personas y empresas a través de herramientas digitales, lo que incrementará los niveles de consistencia de cara a los clientes.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

CANALES DE ATENCIÓN

Banco Security y sus filiales disponen de distintos canales de atención para prestar una atención óptima y oportuna a las necesidades y requerimientos de sus clientes.

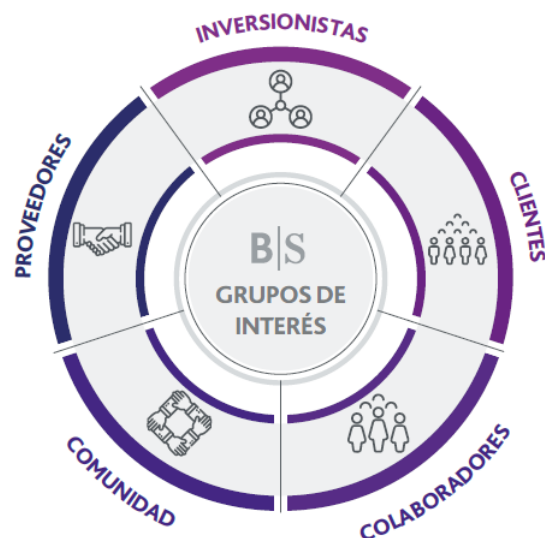
PRESENCIALES	TELEFÓNICOS	DIGITALES	AUTOATENCIÓN
18 SUCURSALES	41 EJECUTIVOS CALL CENTER	WWW.BANCOSECURITY.CL	13 CAJEROS AUTOMÁTICOS
442 EJECUTIVOS/ASISTENTES COMERCIALES		WWW.INVERSIONESSECURITY.CL APLICACIÓN MÓVIL	DISPOSITIVOS DE AUTOATENCIÓN

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.4 Relación con los Grupos de Interés

Especial cuidado se pone en Empresas Security en generar un impacto positivo en los stakeholders, que son fundamentales para el desarrollo de cada uno de sus negocios: Accionistas e inversionistas, colaboradores, clientes, proveedores y comunidad en general.

En virtud de ello, el Banco y sus filiales buscan abordar las necesidades e intereses de cada uno, sobre la base del respeto de la dignidad de la persona y los valores corporativos de la cercanía, transparencia y profesionalismo.



INVERSIONISTAS Y ACCIONISTAS

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCLACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Los inversionistas entregan recursos a la Compañía a cambio de retornos. Los accionistas participan en la dirección del negocio a través de su voto en la Junta de Accionistas, por ejemplo para la elección del Directorio.	<ul style="list-style-type: none"> • Responder a sus necesidades de información financiera y de sostenibilidad. • Desarrollar y mantener canales de información con los accionistas. • Garantizar la igualdad de trato entre sus accionistas. 	<ul style="list-style-type: none"> • Memoria Integrada. • Web de Relación con Inversionistas. 	<ul style="list-style-type: none"> • Junta Ordinaria de Accionistas. • Comunicaciones vía e-mail. 	División Planificación y Gestión.



CLIENTES

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCLACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Los clientes son el centro del negocio del Banco y filiales, claves en la definición y aplicación de la estrategia integral de desarrollo y crecimiento de la organización.	<ul style="list-style-type: none"> • Ofrecer productos y servicios que satisfagan integralmente sus necesidades. • Desarrollo de soluciones omnicanales y de mejora continua de estas. • Cuidado y responsabilidad de la información respecto de la seguridad de datos. • Promoción de la educación financiera • Prevenir y evitar el financiamiento de prácticas ilícitas. 	<ul style="list-style-type: none"> • Webs institucionales de Banco e Inversiones Security. • Aplicativos del Banco e Inversiones. • Canales de autoatención. • Medios de comunicación. • Canales digitales (blog Saber Suma, YouTube). • Canal de denuncias. 	<ul style="list-style-type: none"> • Estudios de satisfacción. • Seminario económico corporativo. • Podcasts y videos de educación financiera. • Webinar sobre contingencia nacional e internacional. 	Áreas comerciales del Banco y filiales.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL



COLABORADORES

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Grupo esencial en el desarrollo y avance del Banco y sus filiales.	<ul style="list-style-type: none"> • Compromiso con la diversidad, inclusión, antidiscriminación y equidad de género. • Programas de gestión de talentos. • Asegurar el desarrollo integral, promoción de la conciliación de la vida laboral, familiar y personal. • Beneficios con focos en la calidad de vida. • Programas para promover la salud y seguridad laboral. • Planes de capacitación / sensibilización en materias ASG. • Promover el voluntariado corporativo. 	<ul style="list-style-type: none"> • Encuesta semanal Flow. • Emails masivos. • Canal Mi Aprendizaje. • Programa de formación continua. • Reuniones ampliadas virtuales. • Café virtuales. • App Mi Security. 	<ul style="list-style-type: none"> • Encuestas internas. • Canal de denuncias. • Canal telefónico Aló Security. 	Gerencia de Cultura Corporativa.



COMUNIDAD

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
En el Banco y sus filiales existe el convencimiento de que en la medida en que se desarrollen relaciones sólidas y de confianza con la comunidad, la empresa será capaz de asegurar buenos resultados para sus inversores y accionistas.	<ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar programas de educación financiera. • Apoyar programas de bienestar social, con foco en la tercera edad y familias vulnerables. • Apoyar programas de investigación y desarrollo orientados a la promoción de la conciliación del ámbito laboral con lo personal y familiar. • Promover alianzas con instituciones de educación superior para apoyar positivamente la investigación, innovación y emprendimiento. 	<ul style="list-style-type: none"> • Webs institucionales del Banco y filiales. • Aplicativos empresas de Banco y filiales. • Canales de autoatención. • Medios de comunicación. • Canales digitales (blog Saber Suma, YouTube). • Canal de denuncias. 	<ul style="list-style-type: none"> • Seminario económico. • Podcasts, videos y newsletters de educación financiera. • Webinar sobre contingencia nacional e internacional. • Talleres de formación para mujeres en situación de vulnerabilidad. 	Gerencias divisionales.



PROVEEDORES

RELEVANCIA	COMPROMISO SECURITY	CANALES DE COMUNICACIÓN	FORMA DE VINCULACIÓN	UNIDAD RESPONSABLE
Socios estratégicos en el desarrollo de negocios. Con ellos se forjan relaciones de largo plazo, con valores y principios comunes, basadas en el respeto y seguimiento de los conceptos abordados en la Política de Sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> • Mantener un trato honesto y transparente con cada proveedor. • Establecer criterios de monitoreo del desempeño de sus proveedores, que consideren temáticas como derechos humanos, seguridad y salud laboral, impactos ambientales, gestión de información y reporte. 	<ul style="list-style-type: none"> • Web institucionales Banco e Inversiones Security. • Canal de denuncias. 	<ul style="list-style-type: none"> • Comunicaciones vía e-mail. 	División Planificación y Gestión.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.5 Gobierno Corporativo

Propósito claro:

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

Banco Security y sus filiales cuentan con un Marco de Gobernanza, cuyo objetivo es asegurar que sus actividades sean coherentes con una cultura que promueva e incentive los valores corporativos de la transparencia, profesionalismo y preocupación permanente por la persona.

Una **Cultura y valores únicos**, estableciendo, incentivando y sancionando los valores corporativos de *Transparencia, Profesionalismo y Cercanía*

Un **Modelo Gobierno Corporativo** robusto, resguardando el cumplimiento de la normativa chilena y de la industria bancaria, con mecanismos de control internos adecuados.

Ser **Coherentes con la estrategia de negocios**, basado en un modelo que permita y potencie la creación de valor a largo plazo, con el fin de contribuir a los objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y de responder a las necesidades de los inversores

Una **Estrategia de Riesgos** definida y eficaz, que proteja los intereses del banco y el uso eficiente de recursos.

- El Gobierno Corporativo de Banco Security es encabezado por su **Directorio**, que participa activamente de la gestión de la empresa, ejerce el control y evalúa las prácticas de gobierno corporativo.
- De acuerdo a sus estatutos es responsable de la **aprobación de la estrategia y la supervisión de su cumplimiento**, conforme a las estructuras de gobierno definidas y de proteger los intereses de los accionistas y sus stakeholders.
- El órgano está también a cargo de **determinar los controles internos** que aseguren el buen funcionamiento del negocio, la protección de datos y ciberseguridad, el cumplimiento normativo y una adecuada gestión de riesgos.

ADECUADA COMPOSICION ORGANOS DE
GOBIERNO

SUPERVISION Y CONTROL DE LINEAMIENTOS
ESTRATEGICOS A LARGO PLAZO Y CON
DEARROLLO SOSTENIBLE

MODELO INTEGRADO AL CUMPLIMIENTO
NORMATIVO

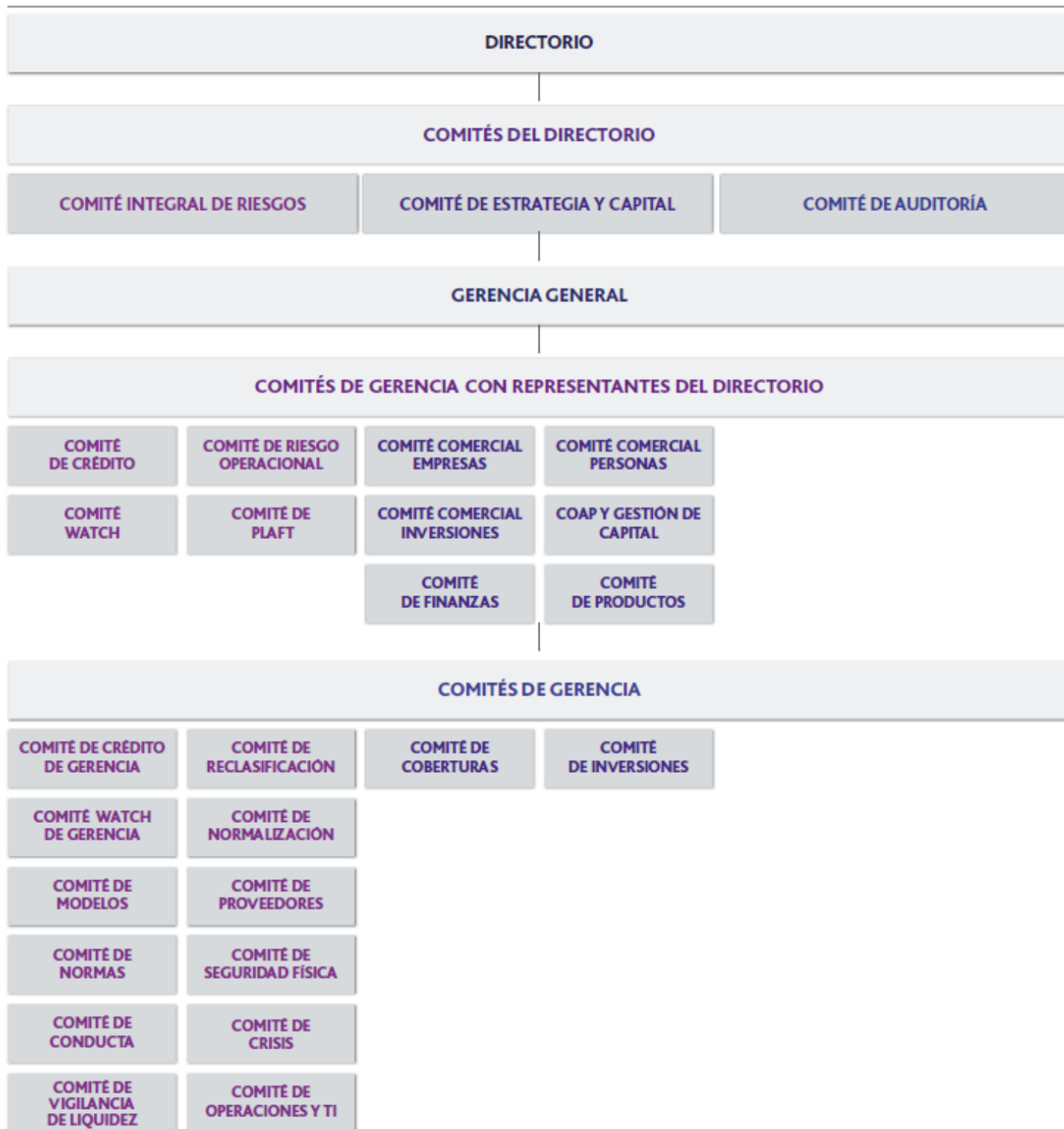
PARTICIPACION ACTIVA EN LAS DECISIONES Y
RELACIONAMIENTO CON LA ALTA DIRECCIÓN

SISTEMA INTEGRAL DE SEGUIMIENTO Y SUPERVISION
Y CONTROL

GARANTIZANDO LA ADECUADA GESTION DE
RIESGOS

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Estructura de Gobierno



CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Parámetros que aseguran el buen funcionamiento del gobierno Corporativo del Banco

Directorio Diligente: Banco Security cuenta con un Directorio que se involucra en la gestión de la Compañía, mediante la participación activa en las decisiones de la Compañía, el relacionamiento permanente con la Alta Gerencia y la aprobación y supervisión de las definiciones estratégicas a largo plazo alienadas con el desarrollo sostenible.

Políticas Corporativas: La entidad dispone de un marco de políticas que velan por la sostenibilidad del negocio en el largo plazo y el cuidado de sus grupos de interés. Abordan todos los temas esenciales para la continuidad del negocio, como el desarrollo sostenible, la gestión de riesgos, la promoción de conductas éticas en los negocios, la gestión de conflictos de intereses, la privacidad de datos, la gestión de capital e inversiones, la seguridad de la información y la prevención de delitos, entre otros.

Gestión de Riesgos: Banco Security cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, alineada con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio. Este modelo considera un monitoreo permanente por parte de una estructura de gobierno, que incluye comités con representación en el Directorio, supervisión y seguimiento del cumplimiento a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, y un Marco y una Declaración de Apetito de Riesgo, revisados anualmente durante el proceso de planificación estratégica.

Supervisión y Cumplimiento: El funcionamiento de la Compañía es fiscalizado en su cumplimiento normativo a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras como la CMF.

Gestión Ética: Banco Security, a través de su Directorio, ha realizado declaraciones que destacan de manera expresa el comportamiento y la conducta ética como base fundamental para realizar su actividad de manera sostenible. Estas se incluyen en su visión, misión y marco valórico, así como también en el propósito del Banco. En esa línea, la organización ha implementado un marco de gobierno y políticas que le permiten guiar y supervisar las conductas de sus colaboradores en la realización de sus funciones, así como también de la entidad como un todo. Por el lado del gobierno interno, considera diversos comités, con participación del Directorio y de la Alta Administración, que cubren estos temas de forma integral y parcial, así como también el monitoreo y control del marco normativo, a través de la Gerencia de Cumplimiento. En cuanto al marco de políticas, destacan el Código de Ética, el Manual de Conductas, las políticas de Conflictos de Interés y de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas, el marco normativo de materias de Cumplimiento, PLAFT y de Prevención del Delito, y la Política de Proveedores, entre otros.

Sostenibilidad: A través de la Política de Sostenibilidad, Banco Security se compromete a impulsar la sostenibilidad en sus actividades, como parte integral de su estrategia corporativa y el desarrollo de sus procesos. Asimismo, garantiza la divulgación y la comunicación con sus grupos de interés, con los que adquiere compromisos para la construcción de relaciones de confianza sobre la base de los valores corporativos de cercanía, transparencia y profesionalismo.

Alta Administración

Banco Security cuenta con un staff de profesionales de alto nivel y experiencia para liderar a sus colaboradores y filiales en el desarrollo de soluciones financieras y de inversión de excelencia, que permitan transformar el “quiero” en “puedo” de sus clientes.



CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.6 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 regulatorio⁵

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).

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 riesgo 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.

Capitalización

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 11,2% YoY⁶, debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores junto con un mejor resultado del ejercicio del año y al incremento de bonos subordinados computados como capital (+6,4%

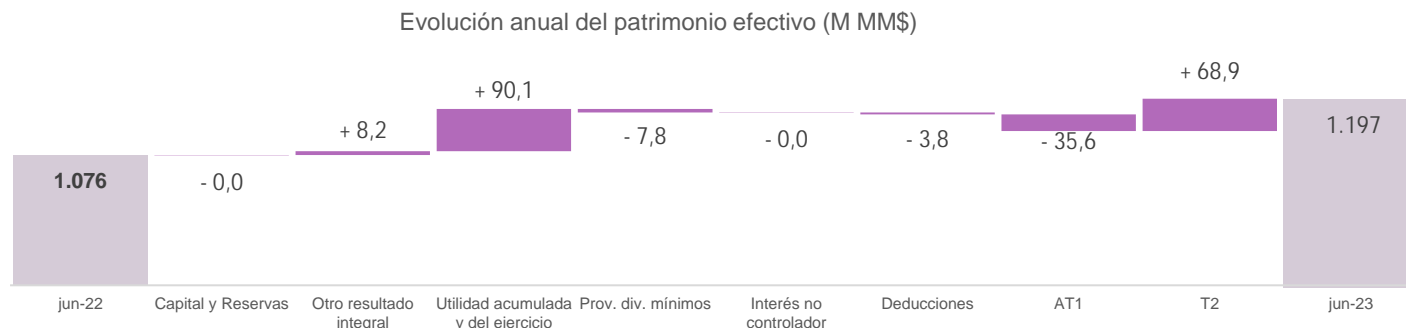
⁵ Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros.

⁶ Del inglés, Year over Year.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

YoY), compensado con mayores descuentos por provisión para dividendos mínimos y deducciones al capital básico por calendario normativo.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias contabilizadas como instrumentos AT1, debían cumplir con el límite de 1,0% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2022, límite de sustitución que disminuyó 0,5% a partir de la fecha mencionada.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 14,78% a junio 2023 (con un mínimo regulatorio de 9,25% según calendario), +63,3 bps⁷ YoY. El aumento responde a un incremento de 11,2% en el patrimonio efectivo compensado con un aumento, en menor medida, de los activos ponderados por riesgo (6,4% YoY).

El índice de *core* capital sobre activos totales, alcanzó un 7,31%, +14,4 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a junio-23 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 24,9%.

En Ch\$ Millones	jun-23	mar-23	jun-22	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	18.382	18.078	17.944	1,7%	2,4%
Otro resultado integral ⁸	4.137	7.022	-4.065	-41,1%	-201,8%
Ut. Acumulada ejercicios anteriores	406.712	485.013	342.646	-16,1%	18,7%
Utilidad del ejercicio	93.870	43.544	67.843	115,6%	38,4%
Provisión dividendos mínimos	-28.161	-55.773	-20.353	-49,5%	38,4%
Interés No controlador	52	51	49	1,6%	4,6%
Capital Básico	820.033	822.975	729.106	-0,4%	12,5%
Deducciones	16.804	17.149	13.039	-2,0%	28,9%
CET1	803.229	805.826	716.067	-0,3%	12,2%
AT1	40.478	39.810	76.066	1,7%	-46,8%
T1	843.707	845.636	792.133	-0,2%	6,5%
T2	353.052	352.514	284.149	0,2%	24,2%
Patrimonio Efectivo	1.196.759	1.198.150	1.076.282	-0,1%	11,2%
Riesgo Crédito	7.294.077	7.147.439	6.899.899	2,1%	5,7%
Riesgo Operacional	615.413	599.472	513.831	2,7%	19,8%
Riesgo Mercado	186.126	215.096	192.849	-13,5%	-3,5%
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	8.095.615	7.962.006	7.606.579	1,7%	6,4%
Capital Mínimo Regulatorio	647.649	636.961	608.526	1,7%	6,4%
CET1 / APR	9,92%	10,12%	9,41%	-19,9 bps	50,8 bps
T1 / APR	10,42%	10,62%	10,41%	-19,9 bps	0,8 bps
Patrimonio Efectivo / APR	14,78%	15,05%	14,15%	-26,6 bps	63,3 bps
Capital Básico / Activos Totales	7,31%	7,54%	7,16%	-23,3 bps	14,4 bps

⁷ Puntos base.

⁸ Considera cuentas de valoración y MTM de cobertura contables.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.7 Entorno Macroeconómico

La actividad económica global ha mostrado una resiliencia en la primera mitad del año mayor a la prevista. Eso ha llevado a un alza en las perspectivas de crecimiento para este año en las principales economías desarrolladas y, por ende, del PIB mundial. Lo anterior se explica por la mantención de un elevado dinamismo del consumo, que sigue favorecido por los estímulos previos, así como la mejora en la percepción de riesgo ante la contención de la crisis bancaria en EE.UU. Lo anterior, conlleva un riesgo respecto a evitar que continúe la desaceleración de la inflación -tanto el IPC total aunque principalmente el subyacente- lo que a su vez ha llevado a un tono más restrictivo por parte de los Bancos Centrales.

No obstante, la desaceleración no se estaría evitando, sino que postergando hacia la segunda mitad de este año y durante el próximo, como lo refleja la caída en las proyecciones de crecimiento del PIB para 2024. Ello, debido a las condiciones financieras más restrictivas -tasas de interés altas en términos reales- así como también a las condiciones crediticias menos flexibles (a pesar de que se haya evitado la crisis), que llevarían a un menor otorgamiento de crédito, con el consiguiente efecto negativo en la actividad económica.

Respecto a la actividad económica local, los antecedentes del segundo trimestre han validado la visión respecto a una caída del PIB -y especialmente del gasto interno- respecto al primero, revirtiendo el alza observada en el primer trimestre. En efecto, el PIB habría retrocedido -1,5% en el segundo trimestre con respecto al primero en términos desestacionalizados. Hacia adelante, prevemos una economía prácticamente estancada en torno a los niveles actuales, consistente con nuestra proyección de nula variación del PIB para el año en su conjunto.

Respecto al mercado laboral, se ha observado una leve recuperación del empleo en los últimos meses, la que atribuimos a la sorpresa al alza que hubo en el primer trimestre, junto con la sorpresiva baja en el margen de la fuerza laboral. De esta forma, la tasa de desempleo bajó en el margen desde 8,8% en marzo a 8,5% en mayo. No obstante, con la caída de la actividad económica prevemos que el empleo volvería a ajustarse a la baja, lo que en un contexto de normalización de la fuerza de trabajo volvería a impulsar al alza la tasa de desocupación.

En materia de inflación, ésta se ha moderado algo más rápido de lo previsto por el Banco Central, aunque bastante en línea con nuestro escenario, lo que respondería al ajuste que está experimentando el gasto interno, la moderación de los precios externos y la apreciación del peso. Prevemos que el IPC finalizaría el año por debajo de 4% este año, y se ubicaría en la meta de 3% durante el primer trimestre de 2024. Lo anterior ya se internalizó en los precios de mercado.

La caída más rápida de la inflación llevó al Banco Central a adoptar un sesgo expansivo en el IPoM de junio, lo que se traduciría en comenzar el proceso de normalización monetaria en la reunión de julio. Nuestra visión es que los ajustes serían de 100pb por reunión, similar a la parte baja del corredor de TPM del IPoM.

En materia cambiaria, se ha observado cierta estabilización del tipo de cambio en torno a los \$800, aunque con volatilidad, en línea con la estabilidad del dólar a nivel global. Hacia adelante, seguirá determinado por el movimiento de las variables financieras externas, dólar y tasas de interés, precios de productos básicos y primas por riesgo, lo que acorde a nuestras proyecciones lo mantendrían relativamente estable en el corto plazo.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.8 Entorno regulatorio

Existen diversas modificaciones normativas que podrían afectar el plan de negocios del Banco en el mediano y largo plazo. Los principales cambios son:

Continúa la implementación de Basilea III

Agosto 2023 – Modificación a normas para las operaciones de crédito, limitando las posibilidades para el cobro de comisiones

Todo pago que, a cualquier título reciba o tenga derecho a recibir un acreedor, “será considerado interés” de una operación de crédito de dinero. Los pagos sólo podrán considerarse como “comisiones” cuando el cobro efectuado se calcule en base al costo de prestación del servicio. Además, la información de tales cobros asociados a esos servicios sea puesta a disposición del público.

Marzo 2024 – Medioambiental, Social y de Gobernanza

Reestructuración de la Memoria Anual, modernizando y perfeccionando la información medioambiental, social y de gobernanza que debe ser remitida. La nueva Memoria se estructura en base a la gobernanza de la entidad, su estrategia y sistema de gestión de riesgos.

Marzo 2024 – Vencimiento de Facilidad de Financiamiento Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC)

Comenzarán a vencer las líneas que fueron otorgadas por el estado, con motivo de la crisis sanitaria. El objetivo de éstas fue financiar capital de trabajo a 24 y 48 meses a empresas, para otorgarles liquidez y darles solvencia durante este período.

Ley Fintech – Revisión en tribunal constitucional para ser promulgada

Esta ley tiene como objetivo poner al día la regulación financiera, reconociendo así el surgimiento de nuevos modelos de negocio. Establece un marco regulatorio para ciertos servicios financieros de base tecnológica (plataformas de financiamiento colectivo o crowdfunding y servicios relacionados, y sistemas alternativos de transacción), que a la fecha no contaban con un marco jurídico propio.

Proyecto de Ley – Derecho al Olvido

Toda persona natural o jurídica que mantenga registros históricos de deuda o morosidades, relativos a obligaciones de deudores individualizados, deberá eliminar de dichos registros la información referida a deudas u obligaciones 5 años o más desde su mora o retardo; o desde que la respectiva obligación se hizo exigible; y en general, eliminar la información las deudas u obligaciones que se hayan hecho inexigibles. Estas obligaciones se entenderán prescritas por el solo ministerio de la Ley, con relación a los registros.

Proyecto de Ley – Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas y Ejercicio de la Acción Penal respecto de delitos contra el orden económico.

Este proyecto de ley tiene por objeto establecer nuevos delitos contra el orden económico, aumentar la esfera de responsabilidad penal de las personas jurídicas incrementando el número de delitos por los que responderán y se aumentan las penas y eliminan beneficios a los responsables de ésta clase de delitos.

Adicionalmente, están en proceso temas profundos del mercado de capital como son la reforma previsional, salud, tributaria, estatuto del agua y proyecto de reforma constitucional.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

2.9 Gobernanza de la Gestión de Riesgos

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, dando garantías para la continuidad del negocio.

MODELO DE TRES LÍNEAS DE DEFENSA



La entidad garantiza el control y gestión eficiente de riesgos, a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, en el que se definen roles y responsabilidades asociados a esta tarea. La primera línea está constituida por todas las gerencias que originan riesgos en el ejercicio de sus actividades. Su función es asegurar la alineación de los riesgos con el apetito de riesgo aprobado por la Compañía y dentro de los límites correspondientes. También tiene la responsabilidad primaria de gestionar los riesgos e implementar las acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. La segunda línea está formada por las unidades de gestión de riesgo y su objetivo es supervisar y cuestionar las actividades de gestión de riesgo de la primera línea de defensa, de modo de velar por la coherencia con el apetito de riesgo. Por último, la tercera línea está a cargo de Auditoría Interna, que ejerce su rol de manera independiente, ya que es el último responsable de verificar el estricto y eficaz cumplimiento de la política y procesos relacionados con el control y gestión de riesgos.

En 2022, el Banco reforzó su estructura organizativa para asegurar la adecuación de funciones y responsabilidades de los distintos comités para cumplir con la regulación asociada a la implementación de Basilea III. Asimismo, el Directorio asumió un rol directo en la gestión de los tópicos asociados en la normativa de capital, tanto en sus sesiones como en comités directivos (Comité Integral de Riesgo y Comité de Estrategia y Capital), para garantizar la aprobación y entendimiento de los lineamientos generales y cómo son aplicados en función del perfil de riesgo asumido por el Banco. Adicionalmente, se realizó un proceso de autoevaluación del Gobierno Corporativo de acuerdo a las categorías propuestas por el capítulo 21-13 de la RAN.

Gracias a un trabajo de las gerencias de Riesgo y Planificación, con las áreas de negocio afectadas como primera línea, se desarrolló un nuevo Marco de Apetito al Riesgo alineado con los objetivos estratégicos del Banco, que fue aprobado por el Directorio. A esto se suma una profundización del análisis de apetito, en relación a los umbrales de cada uno de los riesgos materiales asumidos por la entidad, procedimientos de revisión y actualización, y coherencia con la planificación de capital.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL



Identificación de los Riesgos

Banco Security permanentemente desarrolla el Ejercicio RIA (Risk Identification and Assessment), para determinar el perfil de cada tipo de riesgo. En este se considera:

1. Identificación de riesgos y definición de su materialidad, entendida como aquellos con el potencial y probabilidad de ocasionar un impacto a nivel financiero o estratégico.
2. Estudio detallado para obtener la dimensión de los riesgos y su impacto en el negocio, que considera métricas, umbrales y puntuaciones.
3. Análisis de entorno de control que se realiza sobre la base de la autoevaluación establecido en el capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la CMF, que considera diferentes materias, dentro de las que se encuentran la gestión de los riesgos de crédito, financiero, o peracional, lavado de activos, así como la administración de la estrategia de negocios y gestión del capital, y la gestión de la calidad y la atención. Esta información es incluida en los cuestionarios en los que se basa este ejercicio, a fin de otorgar una visión integral respecto del entorno de control implementado por la Organización.
4. Información y comunicación del resultado del Ejercicio RIA al Directorio del Banco, a través del Comité Integral de Riesgos. Este último, además le da un seguimiento mensual al proceso y garantiza la comunicación efectiva del marco de Apetito de Riesgo a toda la entidad en un lenguaje que permita el correcto entendimiento. El Directorio es el responsable de proveer al regulador (CMF) toda la información relacionada con el proceso.

El seguimiento del nivel de apetito implica generar planes de acción con plazos definidos en caso de que alguna métrica se encuentre con algún nivel de alerta o rebasamiento acorde a lo definido.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL



CAPÍTULO 03:
**NUESTRA CULTURA
ORGANIZACIONAL**

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.1 Con el Cliente al Centro

PILARES DE ATENCION

Banco Security cuenta con una propuesta de valor diferenciada por segmento, que se inspira en el propósito de construir un mundo mejor a través de soluciones financieras que hagan realidad el sueño de las personas. En función de ello, la institución procura que sus ejecutivos comerciales entablen relaciones de largo plazo y logren un conocimiento profundo de sus clientes, para ofrecerles una experiencia de alto valor, con soluciones adecuadas y ágiles. Para esto se apoya en el modelo de escucha de la Voz del Cliente, que comprende los siguientes elementos:



ENTENDER Y GESTIONAR LA EXPERIENCIA DE LOS CLIENTES

Mediante la metodología de Amor por la Marca se miden las distintas interacciones del cliente con el Banco, para evaluar tanto la experiencia como los indicadores de lealtad (recomendación y recompra). Así se obtiene un feedback oportuno sobre la propuesta de valor y se pueden identificar los principales *drivers* que la afectan.



ASEGURAR PRODUCTOS Y SERVICIOS VALORADOS

Incorporación de las expectativas de los clientes en el diseño de productos y servicios de manera de generar soluciones adecuadas a sus necesidades.



MEJORA CONTINUA

Asegurar un servicio de excelencia en cada uno de los puntos de contacto, mediante la incorporación de la metodología *Close the Loop*, que alerta sobre quiebres de servicio y/o puntos de dolor del cliente, generando aprendizajes y mejora permanente.

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

ESTRATEGIA DE ATENCIÓN AL CLIENTE

Banco Security cuenta con un amplio catálogo de productos de financiamiento e inversión, para atender adecuadamente las necesidades y requerimientos de sus clientes, a fin de otorgarles una asesoría personalizada, beneficios a la medida y más tiempo para que puedan transformar sus “quiero” en “puedo”. Con ese objetivo, cuenta con cuatro líneas de negocios: Banca Empresas (Grandes Empresas e Inmobiliaria, Empresas y Sucursales, e Instituciones Financieras), Banca Personas (Privada, Premium, Activa y Empresarios), Inversiones y Mesa de Dinero.

TRANSACCIONAL						
COMEX	CASH MANAGEMENT	CUENTAS Y TARJETAS	FINANCIAMIENTO	MESA DE DINERO	SEGUROS	INVERSIONES
<ul style="list-style-type: none"> • Importaciones • Exportaciones • Cambios • Oficina Representación Hong Kong 	<ul style="list-style-type: none"> • Pagos Masivos • Recaudación y cobranza • Pagos previsionales y obligaciones tributarias • Cashpooling • Servicio Banco Sponsor • CCLV y DVP 	<ul style="list-style-type: none"> • Cuentas corrientes MN • Cuentas corrientes MX (USD , RMB) • Tarjeta de crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos comerciales • Leasing • Garantías estatales • Boletas de Garantía • Línea Sobregiro • Finanzas corporativas 	<ul style="list-style-type: none"> • Compra Venta Spot y Forward • Seguro de inflación • Seguro de tasas • Swap, Cross currency swap • Depósitos a plazo 	<ul style="list-style-type: none"> • Seguro desgravamen • Seguros generales 	<ul style="list-style-type: none"> • Administración de fondos • Compra Venta de acciones • Securitizadora

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.2 Modelo de Gestión

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 relaciones de largo plazo y sostenibles con los clientes. Esta evaluación del nivel de gestión de la calidad y experiencia permite detectar qué áreas se deben potenciar y mejorar. Adicionalmente, proporciona información sobre la evaluación de madurez de las prácticas en la gestión de la experiencia de los clientes, optimizar procesos y medir la relevancia que los colaboradores le asignan a la relación con ellos.

MODELO DE GESTIÓN DE EXCELENCIA · MGE

COMPROMISO DE ALTA ADMINISTRACIÓN

Analiza la estructura, incentivos y despliegue de recursos que reflejen un compromiso auténtico con el cliente. Analiza cómo se desarrollan y se ponen en práctica los comportamientos que apalancan los valores y desarrollan la cultura de servicio a los clientes.

CLIENTES

Analiza cómo la organización diseña, desarrolla, produce y sirve productos y servicios alineados con la propuesta de valor de cada segmento. Analiza cómo gestionar las relaciones, con el fin de satisfacer plenamente las necesidades y expectativas de sus clientes actuales y futuros.

PERSONAS

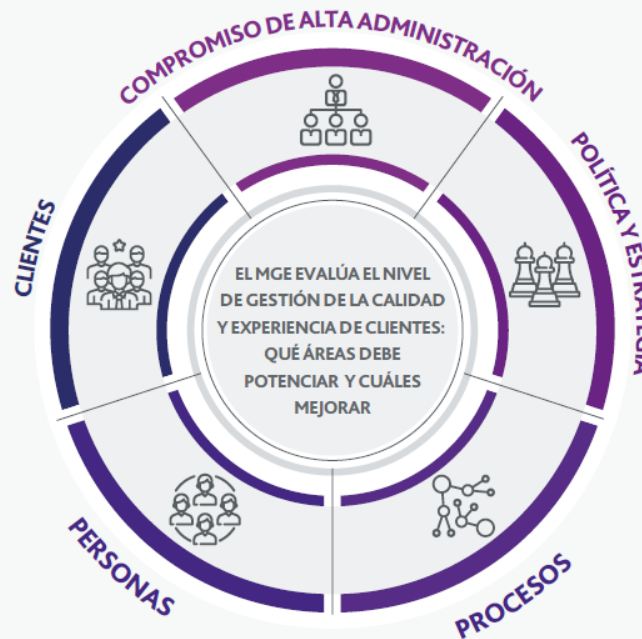
Analiza qué tan capacitadas, motivadas y empoderadas están las personas para entregar una experiencia al cliente de excelencia. Analiza el sistema de reconocimiento por calidad a todos los empleados de la empresa, alineado con las estrategias de negocio.

POLÍTICA Y ESTRATEGIA

Analiza cómo la organización vincula la experiencia de los clientes con la estrategia y busca que tenga impacto en el negocio.

PROCESOS, RECURSOS Y PROVEEDORES EXTERNOS

Analiza cómo la Compañía prioriza de manera inteligente los viajes del cliente con mayor impacto en los resultados de la organización. Analiza qué tan coordinadas están las áreas entre sí para entregar una experiencia al cliente de excelencia.



3.3 Seguridad de los Datos y Ciberseguridad

Dentro del Banco los datos de los clientes son considerados como activos de información y elementos que se gobiernan bajo las políticas de Riesgo Operacional y Privacidad de Datos.

Adicionalmente, dentro de la estrategia de gestión de riesgo operacional, uno de los elementos que se consideran es la seguridad de la información y la ciberseguridad, en línea con los lineamientos que el Directorio ha definido como parte del Apetito de Riesgo de la Compañía, acompañado también del fomento continuo de una cultura del cuidado y responsabilidad entre los colaboradores. Esto se realiza a través de un programa permanente y obligatorio de concientización y capacitación y un robusto modelo de gestión.

Por otra parte, cada año se define un Plan de Ciberseguridad, que considera la evolución de los sistemas, producto de la gestión de

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

las obsolescencias y del plan de transformación digital, así como las amenazas, tanto externas como internas, que acompaña las iniciativas de digitalización de la organización. Para ello se cuenta con equipos especializados en la materia de seguridad de los datos y ciberseguridad, los que trabajan de forma mancomunada con las áreas de negocio y áreas de apoyo, con el fin de tener una mirada holística y capacidades reforzadas en materias de identificación, protección, detección, respuesta y recuperación ante eventos de ciberseguridad.

A nivel organizacional, uno de los elementos que se consideran dentro del marco normativo son las definiciones hechas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Recopilación Actualizada de Normas (RAN), dentro de las cuales una de las más relevantes es la RAN 20-10, relativa a la Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad. Otro marco normativo de referencia es el establecido en el estándar ISO 27.001: 2013. Las mejores prácticas son incorporadas en el marco normativo interno a través de lineamientos y definiciones, los que la organización gestiona continuamente a través de los informes periódicos a las principales instancias especializadas en la materia, como son el Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Riesgo Integral, los que a su vez reportan al Directorio.

La Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad y las normativas relacionadas con esta materia y con la protección de datos son comunicadas al interior de la organización, para su conocimiento y cumplimiento, a través de un plan anual de capacitación que es intensivo y tiene como alcance a toda la organización. De manera paralela, se tiene definido y operando de forma activa un gobierno, que monitorea el estado, avance y nivel de madurez que incluye el análisis de indicadores y adopción de mejores prácticas que llevan a una robusta gestión de la materia.

Durante el 2022 se definió un Plan Director Ciberseguridad, que considera los siguientes elementos:

- Revisión y fortalecimiento de marco normativo de ciberseguridad y protección de datos.
- Concientización y capacitación en ciberseguridad.
- Monitoreo y testing de controles.
- Adopción e implementación de nuevas herramientas de ciberseguridad.

Relación Basada en la Confianza y en la Seguridad

En Banco Security existe la convicción de que la transparencia es un valor y un compromiso fundamental en la construcción de relaciones de largo plazo con los clientes, que se materializa mediante el fomento y control de una adecuada entrega de información de temas como tarifas o precios (tasas de interés, comisiones, primas), condiciones y características relevantes de los productos y servicios, y cobros. Adicionalmente, se busca facilitar la comparabilidad con productos similares ofrecidos por otros bancos.

Otro elemento primordial es la seguridad de datos de los clientes. El Banco dispone de una Política de Privacidad, que considera el cumplimiento de la Ley 19.628 sobre Protección de Datos Personales y sus modificaciones, la Ley General de Bancos y otras normativas sobre el resguardo, protección, reserva y confidencialidad de datos personales. También define cómo tratar los datos y con qué finalidad: fines comerciales o de marketing, riesgo, contratación y servicios cliente / usuario, estadísticos y similares. Asimismo, considera el marco de comunicación de datos, seguridad de tratamiento de los datos, entre otros.

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.4 Plan de Continuidad Operacional

Banco Security y sus filiales trabajan con un marco de gobierno, definido en las Políticas de Continuidad de Negocio y de Incidentes, que abarca potenciales situaciones que impacten la continuidad del negocio ante situaciones de crisis y la forma en la que operará la toma de decisiones. Esta radica en el Comité de Crisis, que reporta al Comité Integral de Riesgos.

Para asegurar la continuidad del negocio, se tiene definido un proceso de gestión holístico que identifica las potenciales amenazas y los impactos que estas puedan ocasionarle a la organización, en base a frecuencia y severidad y sus respectivos riesgos, de forma de proveer una estructura para aumentar la resistencia y capacidad de respuesta, a fin de salvaguardar los intereses de los stakeholders, su reputación y las actividades que añaden valor. Para ello se han desarrollado estrategias, planes y procedimientos para la gestión de crisis, acciones de contingencias y emergencias que se actualizan de forma continua. El modelo de continuidad de negocio focaliza los esfuerzos en los siguientes elementos: gestión de crisis, contingencia operacional, respuesta a emergencias y continuidad de los servicios tecnológicos. Se tienen como objetivos transversales la integración e implementación de acciones de forma de poder proteger a las personas, la infraestructura física y tecnológica, y potenciales riesgos asociados al negocio; la continuidad del negocio incluye la coordinación de acciones preventivas y correctivas en los servicios externalizados que apoyan la operación de los procesos críticos, donde aplican los cuatro mismos componentes antes mencionados

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.

De cara a los nuevos clientes que ingresen al banco los recibimos con una experiencia de bienvenida potenciada, acompañándolo desde el inicio de la relación para que viva nuestra propuesta de valor con beneficios y asesoría personalizada en sus necesidades y en el uso del banco. Durante el segundo trimestre del año rediseñamos la sección de beneficios de la aplicación móvil haciendo más simple e intuitiva la experiencia de búsqueda de beneficios.

Como parte de nuestro plan digital, y en línea con nuestros pilares de experiencia de clientes y de digital y datos, se realizó el lanzamiento de *Security Hub*, nombre bajo el cual Banco Security dispondrá las 3 primeras APIs a terceros, que corresponden a transferencias masivas de bajos montos, movimientos de cuenta corriente y pago de nóminas para clientes de la División Banca Empresas. *Security Hub* tiene por objetivo crear una identidad que nos permita llegar en mejor forma a nuestro público objetivo, dando un primer e importante paso hacia el mundo de Open Banking.

En los próximos meses se continuará desplegando nuevas APIs que sigan mejorando la experiencia de nuestros Clientes, entregándoles un mejor servicio.

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	30 Junio 2023	31 Diciembre 2022
Millones de pesos				
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos		7	463.086	442.055
Operaciones con liquidación en curso		7	142.955	48.802
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		8	227.137	283.665
Contratos de derivados financieros		8	171.629	231.099
Instrumentos financieros de deuda		8	51.241	48.632
Otros		8	4.267	3.934
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	2.162.929	1.810.089
Instrumentos financieros de deuda		11	2.158.695	1.806.527
Otros		11	4.234	3.562
Contratos de derivados financieros para cobertura contable		12	42.958	46.843
Activos financieros a costo amortizado		13	7.282.788	7.147.200
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores		13	-	-
Instrumentos financieros de deuda		13	42.694	43.423
Adeudado por bancos		13	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales		13	5.740.689	5.669.586
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda		13	1.069.924	1.002.716
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo		13	429.481	431.475
Inversiones en sociedades		14	2.494	2.470
Activos intangibles		15	40.335	39.266
Activo Fijo		16	18.349	18.895
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		17	10.001	6.361
Impuestos corrientes		18	9.995	16.732
Impuestos diferidos		18	75.513	69.187
Otros activos		19	105.006	74.087
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta		20	37.865	24.569
			-	-
TOTAL ACTIVOS			10.621.411	10.030.221

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos		Notas	30 Junio 2023	31 Diciembre 2022
PASIVOS				
Operaciones con liquidación en curso	7		129.644	23.711
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	21		178.019	240.562
Contratos de derivados financieros	21		178.019	240.562
Otros	21		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9		-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12		14.606	21.451
Pasivos financieros a costo amortizado	22		8.848.342	8.350.005
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22		1.021.243	1.088.447
Depósitos y otras captaciones a plazo	22		2.646.456	2.450.519
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22		1.089	7.372
Obligaciones con bancos	22		1.555.347	1.513.112
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22		3.593.975	3.258.175
Otras obligaciones financieras	22		30.232	32.380
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17		10.398	6.725
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23		398.299	392.467
Provisiones por contingencias	24		21.343	25.671
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24		28.161	42.710
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26		33.160	29.566
Impuestos corrientes	18		565	193
Impuestos diferidos	18		-	-
Otros pasivos	27		138.841	105.545
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20		-	-
TOTAL PASIVOS			9.801.378	9.238.606
PATRIMONIO				
Capital	28		325.041	325.041
Reservas	28		18.382	18.171
Otro resultado integral acumulado	28		4.137	6.050
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28		160	154
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28		3.977	5.896
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28		406.712	342.646
Utilidad del período	28		93.870	142.366
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28		(28.161)	(42.710)
De los propietarios del banco:			819.981	791.564
Interés no controlador	28		52	51
TOTAL PATRIMONIO			820.033	791.615
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			10.621.411	10.030.221

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		Notas	30 Junio 2023	30 Junio 2022
Millones de pesos				
Ingresos por intereses	30		393.539	223.962
Gastos por intereses	30		(187.478)	(126.311)
Ingreso neto por intereses	30		206.061	97.651
			-	-
Ingresos por reajustes	31		110.648	260.005
Gastos por reajustes	31		(104.201)	(198.966)
Ingreso neto por reajustes	31		6.447	61.039
			-	-
Ingresos por comisiones	32		39.278	37.443
Gastos por comisiones	32		(5.359)	(4.751)
Ingreso neto por comisiones	32		33.919	32.692
Resultado financiero por:				
Activos y pasivos financieros para negociar			587	(2.166)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33		-	(2.821)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33		3.751	2.334
Resultado financiero neto	33		4.338	(2.653)
			-	-
Resultado por inversiones en sociedades	34		417	300
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35		(1.296)	(1.360)
Otros ingresos operacionales	36		1.504	2.198
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES			251.390	189.867
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37		(35.480)	(29.866)
Gastos de administración	38		(46.123)	(39.814)
Depreciación y amortización	39		(3.364)	(3.521)
Deterioro de activos no financieros	40		(3.143)	-
Otros gastos operacionales	36		(11.344)	(8.805)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES			(99.454)	(82.006)
			151.936	107.861
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS			-	-
			-	-
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>				
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41		(41.899)	(33.996)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41		(3.669)	(4.967)
Recuperación de créditos castigados	41		6.699	5.939
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			(965)	(771)
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			-	332
Gasto por pérdidas crediticias	41		(39.834)	(33.463)
			-	-
RESULTADO OPERACIONAL			112.102	74.398
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos			-	-
Impuesto a la renta	18		(18.231)	(6.551)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos			93.871	67.847
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	28		93.871	67.847
Atribuible a:				
Propietarios del banco	28		93.870	67.843
Interés no controlador	28		1	4