BANCO security

Junio
2022

MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

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

CAPÍTULO 02: NUESTRO BANCO / PRESENTACIÓN

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

CAPÍTULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACION

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

ANEXOS 43

CAPÍTULO 01:

RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

CAPÍTULO 01: **RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES**

1.1 Resumen Financiero

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

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

1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

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

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

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

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

[1] Considera empresas con facturación anual por sobre $800 millones, sólo para las regiones de Chile donde Banco Security tiene presencia. Fuente SII.
[2] Al realizar una estimación proforma de la eficiencia según la fórmula previa a los cambios en el Compendio de Normas Contables para Bancos la eficiencia a junio asciende a 39,1% (-480 bps YoY) y 34,0% en el trimestre (-1.130 bps QoQ).

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

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

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

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

La Administración de Banco Security ha u t i l i z a d o s u m e j o r s a b e r y e n t e n d e r d e l d o c u m e n
para el desarrollo del presente informe, el cual proporciona información descriptiva de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivos de Banco Security, así como, información explicativa de los principales objetivos y sus estrategias para lograr dichos objetivos, con el propósito de entregar información complementaria que permita interpretar de mejor manera los Estados Financieros de Banco Security preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables para Bancos (Emitido por la Comisión para el Mercado Financiero) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1.3 Indicadores Financieros

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

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

1.4 Resultados Banco Security

Estado de Resultados Consolidado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

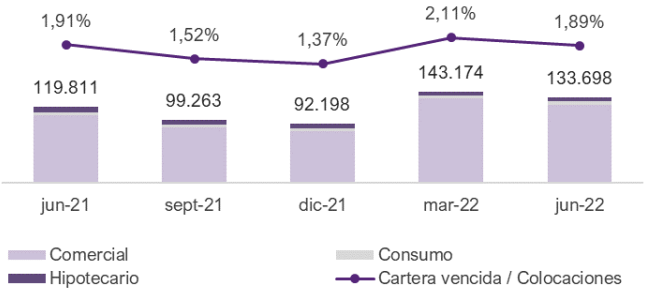
En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias aumentó 8,2% ($17.389 millones a jun-22). En particular, el gasto en provisiones comerciales disminuyó 29,4% en el trimestre, manteniendo la tendencia a la baja esperada para el periodo. Esto fue más que compensado por un mayor gasto en la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

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

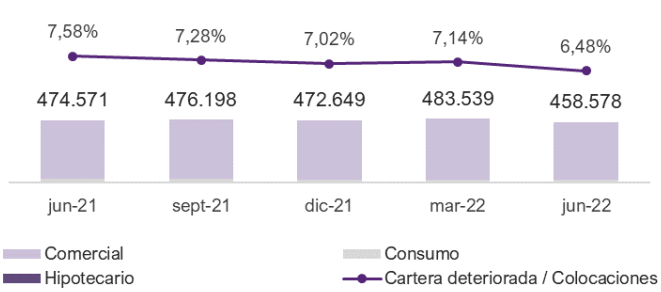
1. Incluye recuperos y provisiones adicionales 2. PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

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

Cartera vencida MM$

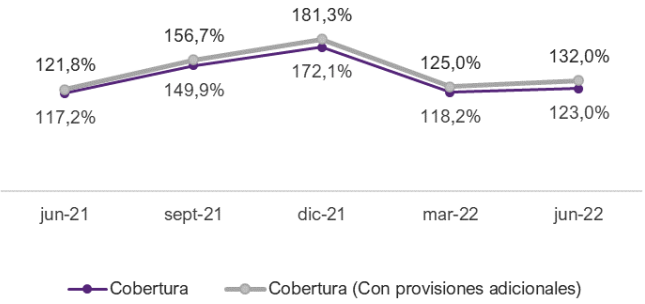


Cartera deteriorada MM$



Cobertura cartera vencida

Provisiones totales / Cartera vencida



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

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

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

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

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

Cabe señalar que en enero de 2022 entraron en vigor cambios al compendio de normas contables para bancos. Estos cambios también implicaron una modificación en el indicador de eficiencia publicado por la CMF. Al realizar una estimación proforma de la versión antigua del indicador[3]

2.5 Relación con los grupos de interés

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

INVERSIONISTAS Y ACCIONISTAS

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

UNIDAD RESPONSABLE
- Relación con el Inversionista

CANALES DE COMUNICACIÓN
- Memoria anual
- Página web (https://ir.security.cl/es)

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

CLIENTES

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

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

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

COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN
- Estudios de satisfacción
- Seminario económico
- Podcasts y videos de educación financiera
- Webinar sobre contingencia nacional e internacional

COLABORADORES

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

UNIDAD RESPONSABLE
- Gerencia de Cultura Corporativa

CANALES DE COMUNICACIÓN
- Encuestas internas
- Canal de Denuncias
- Canal telefónico Aló Security

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

COMUNIDAD

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

UNIDAD RESPONSABLE
- Gerencia de Asuntos Corporativos

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

COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN
- Seminario económico
- Podcasts, videos y newsletters de educación financiera
- Webinar sobre contingencia nacional e

PROVEEDORES

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

RIESGOS EN PROYECTOS ESTRATÉGICOS

- **EXPERIENCIA DE CLIENTE**

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

- **DIGITAL Y DATOS**

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

RIESGOS DEL ENTORNO COMPETITIVO Y TECNOLÓGICO

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

RIESGOS DEL MODELO DE PRESUPUESTO

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

TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS:

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

RIESGO Y USO DE CAPITAL:

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

CULTURA Y CAPACIDADES:

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

2.12 Directrices Generales en la gestión de riesgo

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

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

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

GOBIERNO CORPORATIVO

Visión integral de riesgo

Unidad independiente de control

Comités Especializados con representación en el directorio

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

AUDITORÍAS

Auditorías Internas

Auditorías Externas

Evaluación CMF

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

POLÍTICAS, LINEAMIENTOS Y PROCEDIMIENTOS

Reportes de escalamiento

Escala de atribuciones

Políticas de Administración de Riesgo

Límites normativos e internos

Sistemas automatizados de gestión de riesgos

Medición de suficiencia de capital

Escenarios de estrés

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

CAPÍTULO 03:

NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.1 Nuestros Clientes

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

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

Sobre el propósito de un mundo mejor, acompañamos tus sueños, Banco Security construye una relación con cada cliente a través de soluciones financieras sustentables para que hagas realidad tus sueños, Banco Security construye una relación con cada cliente a través 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.

3.2 Modelo de Excelencia

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

3.3 Seguridad de datos de los Clientes

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

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