



Marzo
2022

MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

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 mar-22 fue \$25.522 millones, +51,1% YoY. La participación de mercado de Banco Security a feb-22 fue 3,3% (3,3% a feb-21). Las colocaciones comerciales crecieron 7,6% YoY, mientras que la participación de mercado de Security en el segmento objetivo de empresas medianas y grandes fue 6,0%¹.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,5% a mar-22 (+14 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 50,7% a mar-22 (+195 bps YoY)². Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad a mar-22 anualizada sobre patrimonio promedio- alcanzó 14,4% (+423 bps YoY).

1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

El año 2022 se ha iniciado de forma positiva para el Banco y sus filiales, tanto en términos de los resultados obtenidos, como de los avances que se han ido logrando en cada uno de los 5 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 y v) cultura y formas de trabajo

Respecto a los resultados, la utilidad del primer trimestre alcanzó los \$25.522 millones, esto es 51,1% mayor que el año 2021. Esta variación se explica por un crecimiento de 19,6% de los ingresos operacionales, producto de un mejor desempeño de todas las áreas de negocios.

En esta línea, destaca la positiva evolución del negocio de Banca Personas, que pasó de una pérdida de \$1.254 millones el primer trimestre de 2021 a una utilidad de \$2.007 millones este año 2022, empezando así a cosechar los frutos del esfuerzo de transformación que se ha realizado durante el último par de años, y que se enfocan en el ajuste de los modelos de atención con el fin de mejorar la experiencia de clientes e impulsar el negocio. Adicionalmente, la Banca Empresas registró utilidades por \$10.469 millones, más que duplicando los \$5.119 millones del primer trimestre del año anterior, debido al mayor margen financiero y un crecimiento de colocaciones de 7,6%, con gasto en riesgo estable. En cuanto a la Tesorería, la utilidad creció 38,4% en relación al año anterior, alcanzando \$16.811 millones en el primer trimestre de 2021, que se explica por el mayor descalce adoptado desde el 4Q21, un mayor nivel de inflación (variación UF 2,4% a mar-22 vs. 1,1% a mar-21) y el alza de tasas en el periodo.

Respecto al uso de tecnología y datos, se ha trabajado en mejorar las plataformas de información y transacción, tanto de cara a clientes como de los equipos internos. Lo anterior, junto con el inicio de una transformación de los procesos, nos ha permitido sostener un estricto control de gastos, impulsando el desempeño.

En términos de gestión de Capital, hemos creado una Gerencia de Capital que, además de llevar control de los indicadores clave en la materia, aporta una visión de estas materias en los negocios a fin de ajustar las estrategias y mejorar el retorno sobre el patrimonio.

Finalmente, y en relación al eje de Cultura, con orgullo podemos destacar el 3°. lugar que alcanzamos, en conjunto con Grupo Security, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile, elaborado por Great Place To Work. Esto es fruto de una preocupación

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 marzo asciende a 45,3% (+129 bps YoY, +335 bps QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

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.

Para el Directorio y la administración del Banco y sus filiales, los temas de gestión del capital, apetito por riesgo, gobierno corporativo, responsabilidad social y ambiental actualmente son elementos centrales en el proceso de toma de decisiones, no sólo con el fin de cumplir con la normativa vigente, sino porque estamos convencidos que es la forma correcta de desarrollar nuestros negocios.

Las perspectivas futuras mantienen una altísima dosis de incertidumbre. Si bien en el corto plazo creemos que el resultado del año 2022 va a superar las expectativas, permitiéndonos alcanzar una rentabilidad por sobre el 13% y mejor eficiencia que 2021 (44,1%), en el mediano y largo plazo vemos crecientes exigencias normativas, niveles de competencia cada vez mayores y una profundización de los cambios estructurales de la industria.

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

<i>En Ch\$ Millones</i>	mar-22	dic-21	mar-21	% Chg QoQ	% Chg YoY
Utilidad consolidada	25.522	77.131	16.896	-	51,1%
Colocaciones	6.774.454	6.731.538	6.275.589	0,6%	7,9%
Participación de mercado - Colocaciones ¹	-	3,3%	3,3%	-	-
ROAE anualizado	14,4%	11,3%	10,1%	306 bps	-423 bps
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones	0,96%	1,21%	1,25%	-26 bps	30 bps
Eficiencia ²	50,7%	45,8%	48,8%	491 bps	-195 bps
NIM / Colocaciones	4,00%	3,20%	3,02%	80 bps	-97 bps
Stock de provisiones / Colocaciones	3,05%	1,99%	1,77%	106 bps	-128 bps

ROAE: Retorno del capital promedio. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. NIM: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses.

1. Información de industria no disponible a la fecha de elaboración de este informe. 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 marzo asciende a 45,3% (+129 bps YoY, +335 bps QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.4 Resultados Banco Security

Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a mar-22 fue \$25.522 millones (+51,1% YoY y -1,2% QoQ).

En Ch\$ Millones	1Q22	4Q21	% Chg QoQ	3M22	3M21	% Chg YoY
Margen financiero	67.675	65.782	2,9%	67.675	47.054	43,8%
Comisiones netas	15.936	14.460	10,2%	15.936	15.859	0,5%
Resultado financiero neto	4.321	3.783	14,2%	4.321	9.554	-54,8%
Otros ingresos*	-135	-32	322,1%	-135	939	-
Total ingresos operacionales	87.798	83.993	4,5%	87.798	73.406	19,6%
Total gastos operacionales	-44.532	-37.267	19,5%	-44.532	-35.804	24,4%
R. Operacional antes de pérdidas crediticias	43.266	46.726	-7,4%	43.266	37.602	15,1%
Gasto por pérdidas crediticias	-16.074	-20.499	-21,6%	-16.074	-19.479	-17,5%
Resultado antes de impuestos	27.192	26.227	3,7%	27.192	18.123	50,0%
Impuestos	-1.672	-397	321,1%	-1.672	-1.229	36,0%
Resultado del ejercicio	25.520	25.830	-1,2%	25.520	16.894	51,1%
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	25.522	25.831	-1,2%	25.522	16.896	51,1%

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

El margen financiero a mar-22 fue \$67.675 millones (+43,8% YoY). Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$45.785 millones (+20,5% YoY), particularmente por mayores ingresos en colocaciones comerciales (+22,8% YoY), asociado al alza de tasas a partir del segundo semestre de 2021. Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+35,1% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (+404,9% YoY), también asociado al alza de tasas del periodo. Adicionalmente, se registraron mayores ingresos netos por reajustes (+141,7% YoY) dado el mayor nivel de inflación (3,4% a mar-22 vs 1,3% a mar-21, variación UF 2,4% a mar-22 vs 1,1% a mar-21).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, el margen de interés neto aumentó 2,9%, alcanzando \$67.675 millones en 1Q22. Los ingresos netos por intereses aumentaron 27,8% en el trimestre, en línea con el alza de tasas del periodo. Por otra parte, los ingresos netos por reajustes disminuyeron 26,9% en el trimestre por un menor descalce y la menor inflación del trimestre (2,4% el 1Q22 vs 3,0% el 4Q21, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	1Q22	4Q21	% Chg QoQ	3M22	3M21	% Chg
Ingresos por intereses	92.672	88.222	5,0%	92.672	72.708	27,5%
Gastos por intereses	-46.887	-52.386	-10,5%	-46.887	-34.710	35,1%
Ingreso neto por intereses	45.785	35.837	27,8%	45.785	37.998	20,5%
Ingresos por reajustes	89.477	110.995	-19,4%	89.477	37.488	138,7%
Gastos por reajustes	-67.587	-81.050	-16,6%	-67.587	-28.432	137,7%
Ingreso neto por reajustes	21.890	29.945	-26,9%	21.890	9.056	141,7%
Margen de interés neto	67.675	65.782	2,9%	67.675	47.054	43,8%
Margen de interés neto de provisiones	51.601	45.283	14,0%	51.601	27.575	87,1%
MIN / Colocaciones	4,00%	3,91%	9 p	4,00%	3,02%	97 p
Mg. interés neto de prov. / Colocaciones	3,05%	2,69%	36 p	3,05%	1,77%	128 p

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	1Q22	4Q21	%Chg QoQ	mar-22	mar-21	% Chg YoY
Consumo	11.386	10.458	8,9%	11.386	10.893	4,5%
Hipotecario	24.356	27.808	-12,4%	24.356	12.616	93,1%
Vivienda + Consumo	35.742	38.266	-6,6%	35.742	23.509	52,0%
Comerciales	123.264	133.903	-7,9%	123.264	74.606	65,2%
Instrumentos de inversión	21.267	17.479	21,7%	21.267	6.126	247,1%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	1Q22	4Q21	%Chg QoQ	mar-22	mar-21	% Chg YoY
Consumo	10,49%	9,87%	62 p	10,49%	9,92%	58 p
Hipotecario	11,45%	13,48%	-203 p	11,45%	6,89%	456 p
Vivienda + Consumo	11,13%	12,26%	-113 p	11,13%	8,03%	310 p
Comerciales	8,98%	9,77%	-79 p	8,98%	5,85%	313 p
Total	9,39%	10,23%	-84 p	9,39%	6,25%	313 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$15.936 millones a mar-22 (+0,5% YoY), estables interanualmente. En el trimestre, las comisiones netas aumentaron 10,2%, por una baja base de comparación en seguros complementarios a la oferta de crédito en Banca Personas.

El resultado financiero neto alcanzó \$4.321 millones (-54,8% YoY), con una alta base de comparación por el buen resultado en intermediación de papeles de renta fija en el primer trimestre de 2021. Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó -\$135 millones a mar-22, inferior a los \$939 millones a mar-21, que representa una alta base de comparación dado que incorpora una venta de activos en leasing.

En Ch\$ Millones	1Q22	4Q21	% Chg QoQ	3M22	3M21	% Chg YoY
Margen financiero	67.675	65.782	2,9%	67.675	47.054	43,8%
Comisiones netas	15.936	14.460	10,2%	15.936	15.859	0,5%
Resultado financiero neto	4.321	3.783	14,2%	4.321	9.554	-54,8%
Otros ingresos*	-135	-32	322,1%	-135	939	-
Total ingresos operacionales	87.798	83.993	4,5%	87.798	73.406	19,6%
Total gastos operacionales	-44.532	-37.267	19,5%	-44.532	-35.804	24,4%
R. Operacional antes de pérdidas crediticias	43.266	46.726	-7,4%	43.266	37.602	15,1%
Gasto por pérdidas crediticias	-16.074	-20.499	-21,6%	-16.074	-19.479	-17,5%
Resultado antes de impuestos	27.192	26.227	3,7%	27.192	18.123	50,0%
Impuestos	-1.672	-397	321,1%	-1.672	-1.229	36,0%
Resultado del ejercicio	25.520	25.830	-1,2%	25.520	16.894	51,1%
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	25.522	25.831	-1,2%	25.522	16.896	51,1%

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

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
Banco Security	0,12	0,14	1,57	2,48	0,68	1,01	1,84	1,64
Bancos Pares*	0,12	0,15	0,86	2,14	0,83	0,87	1,66	1,49
Sistema Bancario	0,24	0,55	2,10	2,40	1,08	1,32	1,40	1,28

*Promedio de BICE, Consorcio, Internacional y Security

* Información a febrero 2022. Los datos de industria a marzo 2022 no estaban disponibles en la fecha de elaboración de este reporte.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Institución	Colocaciones ¹ MM\$	Garantías ² MM\$	Provisiones \$MM	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	100.052.092	53.661.376	2.197.370	53,6%	2,2%	55,8%
Bancos Pares ³	15.429.650	10.699.849	378.593	69,3%	2,5%	71,8%
Bancos Grandes ⁴	82.494.067	42.999.171	1.757.554	52,1%	2,1%	54,3%
Banco Security	5.121.873	3.712.734	125.828	72,5%	2,5%	74,9%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a diciembre 2021. 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 dic-21, disponible en www.cmf.cl 3. Bancos Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security. 4. Bancos Grandes: Chile, BCI, Estado, Itáú, Scotiabank y Santander.

El gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos a mar-22 alcanzó \$16.074 millones (-17,5% YoY), equivalente al 0,95% de las colocaciones (-29 bps YoY). La disminución se explica principalmente por el menor gasto en riesgo de la cartera comercial, de \$13.995 millones (-20,3% YoY) asociado al mayor nivel de recuperos, que ascienden a \$2.001 millones a mar-22 (+192,6% YoY) y al menor gasto por provisiones (\$15.496 a mar-22, -10,1% YoY). Por otra parte, se registró un ingreso por \$575 millones en la línea deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros, asociado a la mejora en la clasificación de algunos emisores de la cartera de inversiones del banco. Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto en riesgo en colocaciones de consumo (\$2.293 millones, +43,3% YoY) e hipotecarias (\$438 millones, +296,8% YoY). A mar-22 se han constituido provisiones adicionales por \$1.200 millones (-20,0% YoY) con el siguiente detalle: \$500 millones para cartera comercial, \$500 millones en cartera de consumo y \$200 millones para cartera hipotecaria.

En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias disminuyó 21,6% (\$16.074 millones a mar-22), con un menor gasto en la cartera comercial (-14,6% QoQ) e hipotecaria (-67,7% QoQ), mientras que se mantuvo estable en la cartera de consumo (+1,3% QoQ). Adicionalmente se registró un ingreso por \$575 millones en la línea deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros, asociado a la mejora en la clasificación de algunos emisores de la cartera de inversiones del banco. El gasto en provisiones comerciales disminuyó 14,6% en el trimestre, con menores gastos en provisiones (-5% QoQ), mayores recuperos (+67% QoQ) y menor constitución de provisiones adicionales comerciales (\$500 millones en 1Q22 vs. \$1.200 millones en 4Q21).

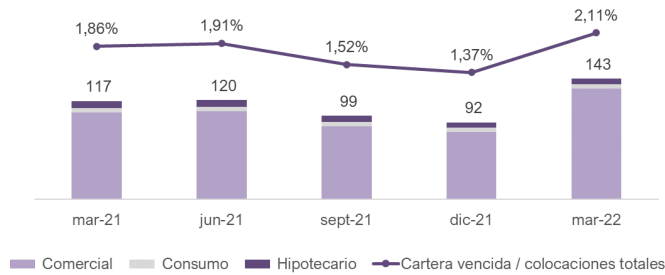
En Ch\$ Millones	1Q22	4Q21	% Chg QoQ	3M22	3M21	%Chg YoY
PPR consumo ¹	2.293	2.263	1,3%	2.293	1.600	43,3%
PPR hipotecaria ¹	438	1.356	-67,7%	438	110	296,8%
PPR comercial ¹	13.995	16.380	-14,6%	13.995	17.556	-20,3%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos fin	-575	0	-	-575	0	-
Otros ²	-77	500	-	-77	212	-
Gasto en pérdidas crediticias¹	16.074	20.499	-21,6%	16.074	19.479	-17,5%
PPR consumo / Colocaciones	2,11%	2,14%	-2 p	2,11%	1,46%	66 p
PPR hipotecaria / Colocaciones	0,21%	0,66%	-45 p	0,21%	0,06%	15 p
PPR Comercial / Colocaciones	1,02%	1,20%	-18 p	1,02%	1,38%	-36 p
Gasto en pérdidas crediticias¹ / Colocaciones	0,95%	1,22%	-27 p	0,95%	1,24%	-29 p

¹. Gasto de provisiones neto de recuperos, incluye provisiones adicionales ². PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

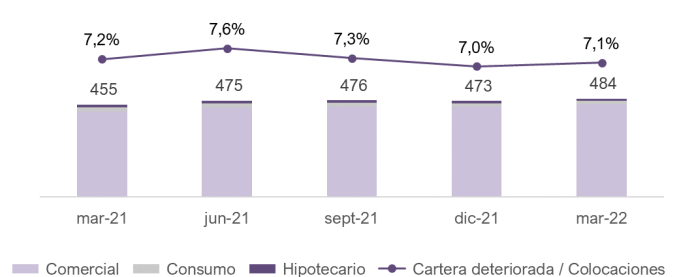
Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$143.174 millones a mar-22, aumentando 22,5% en la comparación interanual por el ingreso a esta cartera de clientes con colocaciones de gran tamaño. A mar-22 la cartera vencida representa 2,1% de las colocaciones (+25 bps YoY, +74 bps QoQ), alcanzando un ratio de cobertura de cartera vencida de 1,18 veces (1,14 mar-21, 1,72 a dic-21). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,25 veces a mar-22 (1,19 a mar-21, 1,81 a dic-21). Por otra parte, la cartera deteriorada totaliza \$483.539 millones a mar-22, con un aumento de 6,3% interanual, impulsado por el crecimiento de la cartera vencida (+19,7% YoY), aunque inferior al crecimiento en las colocaciones (+7,9% YoY). A mar-22 la cartera deteriorada representa 7,1% de las colocaciones (-11 bps YoY, +12 bps QoQ).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Cartera vencida M MM\$

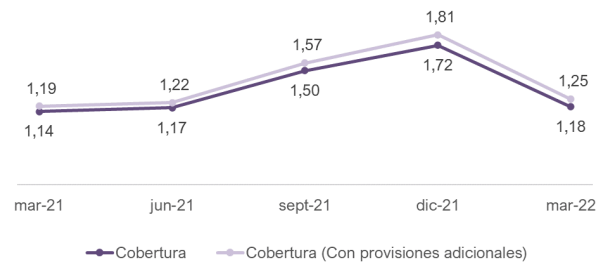


Cartera deteriorada M MM\$



Cobertura cartera vencida

Provisiones totales / Cartera vencida



En Ch\$ Millones	1Q22	4Q21	1Q21	% Chg YTD	% Chg YoY
Colocaciones consumo	434.019	423.790	439.393	2,4%	-1,2%
Colocaciones hipotecario	850.779	824.967	732.216	3,1%	16,2%
Colocaciones comerciales	5.489.057	5.479.946	5.100.920	0,2%	7,6%
Colocaciones totales	6.774.454	6.731.538	6.275.589	0,6%	7,9%
Cartera vencida consumo	4.094	5.277	4.826	-22,4%	-15,2%
Cartera vencida hipotecario	6.335	6.268	8.497	1,1%	-25,4%
Cartera vencida comercial	132.745	80.652	103.596	64,6%	28,1%
Cartera vencida total (NPLs)¹	143.174	92.198	116.918	55,3%	22,5%
Cartera vencida consumo	0,94%	1,25%	1,10%	-30 p	-15 p
Cartera vencida hipotecario	0,74%	0,76%	1,16%	-2 p	-42 p
Cartera vencida comercial	2,42%	1,47%	2,03%	95 p	39 p
Cartera vencida / Colocaciones totales	2,11%	1,37%	1,86%	74 p	25 p
Provisiones constituidas brutas ²	179.142	199.952	141.957	-10,4%	26,2%
Castigos	(9.927)	(41.271)	(8.704)	-75,9%	14,1%
Provisiones de riesgo de crédito²	169.214	158.681	133.253	6,6%	27,0%
Provisiones consumo	18.280	18.375	22.406	-0,5%	-18,4%
Provisiones hipotecarias	1.145	1.496	1.233	-23,5%	-7,1%
Provisiones comerciales	149.790	138.809	109.615	7,9%	36,7%
Provisiones de riesgo de crédito²	169.214	158.681	133.253	6,6%	27,0%
Cobertura cartera vencida consumo	446,5%	348,2%	464,3%	9831 p	-1782 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	18,1%	23,9%	14,5%	-579 p	356 p
Cobertura cartera vencida comercial	112,8%	172,1%	105,8%	-5927 p	703 p
Cobertura cartera vencida total³	118,2%	172,1%	114,0%	-5392 p	422 p
Provisiones / Colocaciones	2,50%	2,36%	2,12%	14 p	37 p
Cartera deteriorada / Colocaciones	7,14%	7,02%	7,25%	12 p	-11 p
Cartera deteriorada consumo	3,25%	3,57%	4,75%	-32 p	-150 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,21%	1,47%	1,77%	-26 p	-56 p
Cartera deteriorada comercial	8,36%	8,13%	8,25%	24 p	11 p

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

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

A mar-22 los gastos operacionales totalizaron \$44.532 millones (+24,4% YoY). En el periodo los gastos de personal ascendieron a \$18.961 millones (+21,3% YoY), con mayor pago de remuneraciones, asociado a nuevas contrataciones y a la inflación de los últimos 12 meses, y mayores bonificaciones comerciales. 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 \$17.844 millones (+8,3% YoY) por un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital, y el pago de aportes al regulador. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$1.739 millones a mar-22, 10,9% inferiores a 2021. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$5.987 millones a mar-22 (+243,5% YoY) por gastos de riesgo operacional asociados a errores en ejecución de procesos.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo aumentaron 19,5%, totalizando \$44.532 millones. Los gastos de personal fueron 11,0% superiores por el pago de bonificaciones comerciales correspondientes al desempeño de 2021 y por el pago de indemnizaciones. Por otra parte, los gastos de administración registraron un aumento de 9,8% por un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital, y el pago de aportes al regulador en el primer trimestre del año. Por su parte, los gastos de depreciación y amortización descendieron 6,3% en el periodo. Por último, la línea otros gastos operacionales aumentó 188,1% en el periodo por gastos de riesgo operacional asociados a errores en ejecución de procesos.

<i>En Ch\$ Millones</i>	1Q22	4Q21	% Chg QoQ	3M22	3M21	% Chg
Personal	18.961	17.080	11,0%	18.961	15.626	21,3%
Gastos de administración	17.844	16.253	9,8%	17.844	16.482	8,3%
Depreciación y amortización	1.739	1.857	-6,3%	1.739	1.952	-10,9%
Otros gastos operacionales	5.987	2.078	188,1%	5.987	1.743	243,5%
Total gastos operacionales	44.532	37.267	19,5%	44.532	35.804	24,4%
Total ingresos operacionales	87.798	83.993	4,5%	87.798	73.406	19,6%
Índice de eficiencia	50,7%	44,4%	635 p	50,7%	48,8%	195 p

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 50,7% a mar-22 (+195 bps YoY, +635 bps QoQ), por un mayor nivel de gastos (+24,4% YoY, +19,5% QoQ) compensado parcialmente por el aumento en los ingresos (+19,6% YoY, +4,5% QoQ).

Cabe señalar que en enero de 2022 entraron en vigor cambios al compendio de normas contables para bancos. Estos cambios también implicaron una modificación en el indicador de eficiencia publicado por la CMF. Al realizar una estimación proforma de la versión antigua del indicador³ la eficiencia a marzo asciende a 45,3% (+129 bps YoY, +335 bps QoQ).

A mar-22 se registró un impuesto a la renta de \$1.672 millones (+36,0% YoY) por el aumento en 50% en el resultado antes de impuesto. La tasa efectiva es inferior al año anterior por la corrección monetaria del patrimonio para efectos tributarios, asociado a la mayor inflación en el periodo (variación UF 2,4% a mar-22 vs 1,1% a mar-21).

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

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	mar-22	mar-21	mar-22	mar-21	mar-22	mar-21	mar-22	mar-21	mar-22	mar-21	mar-22	mar-21	mar-22	mar-21
Margen financiero	33.290	24.327	15.741	12.599	20.994	11.961	0	0	70.026	48.888	1.188	-31	71.213	48.856
Δ% 3M22	36,8%		24,9%		75,5%		-		43,2%		-		45,8%	
Comisiones netas	5.395	5.403	3.625	2.772	-38	-32	0	0	8.982	8.143	7.637	6.733	16.619	14.876
Δ% 3M22	-0,1%		30,8%		19,0%		-		10,3%		13,4%		11,7%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	2.304	2.026	382	133	1.448	5.899	-4.719	-261	-585	7.797	2.798	1.978	2.213	9.775
Δ% 3M22	13,7%		187,4%		-75,4%		-		-		41,4%		-77,4%	
Pérdidas por riesgo y BRP	-15.856	-15.838	-2.873	-4.062	493	0	0	0	-18.237	-19.901	0	0	-18.237	-19.901
Δ% 3M22	0,1%		-29,3%		-		-		-8,4%		#DIV/0!		-8,4%	
Total ingresos op. netos	25.133	15.918	16.875	11.442	22.897	17.828	-4.719	-261	60.186	44.926	11.623	8.679	71.809	53.606
Δ% 3M22	57,9%		47,5%		28,4%		-		34,0%		33,9%		34,0%	
Total gastos operacionales	-13.986	-9.992	-14.738	-12.894	-4.997	-3.762	-3.264	-2.207	-36.985	-28.854	-7.631	-6.627	-44.616	-35.482
Δ% 3M22	40,0%		14,3%		32,8%		47,9%		28,2%		15,1%		25,7%	
Resultado operacional Neto	11.147	5.927	2.137	-1.452	17.900	14.066	-7.984	-2.468	23.200	16.072	3.992	2.052	27.192	18.124
Δ% 3M22	88,1%		-		27,3%		223,4%		44,4%		94,5%		50,0%	
Impuestos	-678	-808	-130	198	-1.089	-1.917	486	354	-1.412	-2.173	-260	944	-1.672	-1.229
Δ% 3M22	-16,0%		-		-43,2%		37,2%		-35,0%		-		36,1%	
Utilidad atribuible propietarios	10.469	5.119	2.007	-1.254	16.811	12.149	-7.498	-2.114	21.788	13.899	3.730	2.994	25.522	16.893
Δ% 3M22	104,5%		-		38,4%		254,7%		56,8%		24,6%		51,1%	

Banco Security Nota de Segmentos (QoQ) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	1Q-22	4Q-21	1Q-22	4Q-21	1Q-22	4Q-21	1Q-22	4Q-21	1Q-22	4Q-21	1Q-22	4Q-21	1Q-22	4Q-21
Margen financiero	33.290	27.965	15.741	12.774	20.994	23.069	0	0	70.026	63.807	1.188	1.426	71.213	65.233
Δ% 1Q22	19,0%		23,2%		-9,0%		-		9,7%		-16,7%		9,2%	
Comisiones netas	5.395	4.698	3.625	3.822	-38	-50	0	0	8.982	8.470	7.637	7.949	16.619	16.419
Δ% 1Q22	14,8%		-5,2%		-23,9%		-		6,0%		-3,9%		1,2%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	2.304	1.979	382	250	1.448	-781	-4.719	-3.491	-585	-2.042	2.798	2.706	2.213	664
Δ% 1Q22	16,4%		52,7%		-		35,2%		-71,4%		3,4%		233,2%	
Pérdidas por riesgo y BRP	-15.856	-16.554	-2.873	-3.487	493	0	0	0	-18.237	-20.041	0	0	-18.237	-20.041
Δ% 1Q22	-4,2%		-17,6%		-		-		-9,0%		#DIV/0!		-9,0%	
Total ingresos op. netos	25.133	18.088	16.875	13.359	22.897	22.238	-4.719	-3.491	60.186	50.194	11.623	12.081	71.809	62.275
Δ% 1Q22	39,0%		26,3%		3,0%		35,2%		19,9%		-3,8%		15,3%	
Total Gastos Operacionales	-13.986	-11.380	-14.738	-14.382	-4.997	-3.338	-3.264	1.330	-36.985	-27.770	-7.631	-8.276	-44.616	-36.046
Δ% 1Q22	22,9%		2,5%		49,7%		-		33,2%		-7,8%		23,8%	
Resultado operacional Neto	11.147	6.708	2.137	-1.023	17.900	18.900	-7.984	-2.160	23.200	22.424	3.992	3.805	27.192	26.229
Δ% 1Q22	66,2%		-		-5,3%		269,5%		3,5%		4,9%		3,7%	
Impuestos	-678	175	-130	-5	-1.089	-519	486	-18	-1.412	-367	-260	-30	-1.672	-397
Δ% 1Q22	-		-		109,9%		-		284,7%		-		321,2%	
Utilidad atribuible propietarios	10.469	6.883	2.007	-1.029	16.811	18.381	-7.498	-2.179	21.788	22.056	3.730	3.777	25.522	25.831
Δ% 1Q22	52,1%		-		-8,5%		244,1%		-1,2%		-1,2%		-1,2%	

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 adecúe a sus necesidades. Esto, con el objetivo de diversificar la base de clientes y mejorar la rentabilidad de cada segmento.

A mar-22 las colocaciones comerciales de Banco Security crecieron 7,6% YoY, totalizando \$5.489 mil millones. A feb-22 el aumento fue +8,1% YoY, mientras que en la industria la variación fue 6,9% YoY. Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones comerciales en la industria crecieron 8,1% YoY. La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,9% a feb-22⁴, mientras que en su segmento objetivo de empresas medianas y grandes alcanzó 6,0%⁵ a mar-22. La Banca Empresas cuenta con 7.961 clientes a mar-22 (+0,1% YoY).

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	18,6%
Construcción e inmobiliario	16,6%
Servicios financieros y seguros	18,4%
Servicios comunales	12,5%
Comercio	10,4%
Transporte	6,9%
Manufacturas	5,6%
Electricidad, gas y agua	3,8%
Agricultura y ganadería	3,8%
Pesca	1,4%
Minería	1,4%
Telecomunicaciones	0,5%
Forestal	0,1%
Total Colocaciones Comerciales	100%

⁴ Excluyendo las filiales en el extranjero

⁵ Considera empresas con facturación anual por sobre \$800 millones, sólo para las regiones de Chile donde Banco Security tiene presencia. Fuente SII.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

El resultado de la división Empresas a mar-22 fue \$10.469 millones (+104,5% YoY). El mayor resultado se explica principalmente por un aumento en el margen financiero, que a mar-22 alcanzó \$33.290 millones (+36,8% YoY), por un aumento en la remuneración de pasivos, debido principalmente al aumento en las tasas de interés (TPM promedio a mar-22 5,1% vs 0,5% a mar-21) y un mayor volumen en depósitos y saldos vista. Por otra parte, el aumento en las colocaciones comerciales (+9,9% YoY) fue compensado por una disminución del spread promedio. Además, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$2.304 millones (+13,7% YoY). Estos efectos fueron parcialmente compensados por un aumento en total gastos operacionales de \$13.986 millones (+40% YoY), por bonificaciones comerciales y ajustes de estructuras en áreas de apoyo. Adicionalmente, las comisiones netas totalizaron \$5.395 millones (-0,1% YoY), mientras que las pérdidas por riesgo registran \$15.856 millones (+0,1% YoY), ambas estables interanualmente.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad aumentó +52,1%, por un mayor margen financiero (+19,0% QoQ) por un aumento en la remuneración de pasivos asociado al aumento en las tasas de interés (TPM promedio 5,1% en 1Q22 vs 2,8% en 4Q21), compensado en parte por un menor volumen de saldos vista. Adicionalmente, se registraron mayores comisiones netas, de \$5.395 (+14,8% YoY), mientras que las pérdidas por riesgo alcanzaron \$15.856 millones (-4,2% QoQ), en mayor medida por el aumento en los recuperos en el periodo. Además, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró \$2.304 millones (+16,4% YoY). Estos efectos fueron parcialmente compensados por gastos operacionales de \$13.986 millones (+22,9% QoQ) por el pago de bonificaciones comerciales en Banca Empresas y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital.

Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. Hasta 2019 el crecimiento de la División Personas se enfocó en los productos de la familia consumo, moviéndose a los productos hipotecarios en los últimos dos años.

A mar-22, los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.285 mil millones (+9,7% YoY), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarios (+16,2% YoY), compensado parcialmente por un menor volumen en consumo (-1,2% YoY), representando 12,6% y 6,4% de las colocaciones totales del Banco respectivamente. A feb-22, los créditos a personas crecieron 8,6% YoY, mientras que, en la industria los créditos a personas aumentaron +12,7% YoY, por el crecimiento de colocaciones hipotecarias (+13,3% YoY) y de consumo (+11,1% YoY). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +13,2 YoY. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,9%⁶ a mar-22. La Banca Personas cuenta con 64.731 clientes a mar-22 (-3,2% YoY).

El resultado de la Banca Personas a mar-22 fue de \$2.007 millones (-\$1.254 millones a mar-21). El margen financiero alcanzó \$15.741 millones (+24,9% YoY) por el crecimiento en la remuneración de pasivos, debido principalmente al aumento en las tasas de interés (TPM promedio a mar-22 5,1% vs 0,5% a mar-21) y un mayor volumen en depósitos y saldos vista. Adicionalmente, se registró un menor gasto en riesgo, que totalizó \$2.873 millones a mar-22 (-29,3% YoY) por la alta base de comparación en colocaciones comerciales de la Banca Personas. Las comisiones netas registran \$3.625 millones a mar-22 (+30,8% YoY) por mayor actividad de tarjetas de débito y crédito y comisiones de seguros complementarios a la oferta de crédito. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$382 millones a mar-22 (+187,4% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto operacional, que totalizó \$14.738 millones (+14,3% YoY) asociado a bonificaciones comerciales y ajustes de estructura en áreas de apoyo.

⁶ Considera personas con rentas sobre UF60 en Santiago de Chile, y UF50 en regiones, entre 24 y 65 años, con perfil de riesgo/rentabilidad similar a clientes de Banco Security, sólo para regiones donde Banco Security tiene presencia. Fuente CMF

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$2.007 millones en el 1Q22 (-\$1.029 millones el 4Q21) por un mayor margen financiero, de \$15.741 millones en el trimestre (+23,2% QoQ) por una mayor remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio 5,1% en 1Q22 vs 2,8% en 4Q21) y mayores colocaciones a personas (+2,9% QoQ), compensado en parte por un menor spread de activos. Además, las pérdidas por riesgo alcanzaron \$2.873 millones (-17,6% QoQ) por un menor gasto en la cartera hipotecaria. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos totalizó \$382 millones (+52,7% QoQ). Estos efectos fueron compensados en parte por menores comisiones netas, de \$3.625 (-5,2% QoQ) y gastos operacionales ligeramente superiores (+2,5% QoQ) por el pago de bonificaciones comerciales en el trimestre en Banca Personas y áreas de apoyo del banco.

Tesorería

A mar-22 la utilidad del área de Tesorería fue \$16.811 millones (+38,4% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$22.897 millones (+28,4% YoY), asociado al aumento en el descalce desde el 4Q21, un mayor nivel de inflación (variación UF 2,4% a mar-22 vs 1,1% a mar-21) y el alza de tasas en el periodo. Estos efectos fueron compensados parcialmente por menores ingresos por intermediación de papeles de renta fija, con una alta base de comparación por un alto volumen de operaciones a mar-21. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$4.997 millones (+32,8% YoY) por el pago de bonificaciones asociadas al desempeño de 2021.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad disminuyó 8,5%, alcanzando \$16.811 millones. Los ingresos operacionales netos ascendieron a \$22.897, 3% superiores por los efectos del alza de tasas en el trimestre (TPM promedio 5,1% en 1Q22 vs 2,8% en 4Q21), compensados parcialmente por un menor descalce y menor inflación en el trimestre (variación UF 2,4% el 1Q22 vs 3,0% el 4Q21). Adicionalmente, en el trimestre se registraron mejoras de clasificación en instrumentos financieros de la cartera, derivando en ingresos por \$493 millones por este concepto. Por otra parte, los gastos operacionales aumentaron 49,7% en el trimestre por el pago de bonificaciones asociadas al desempeño 2021 en la tesorería y áreas de apoyo del banco.

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 mar-22, Balance representó el 71,0% 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 16,6% de los ingresos de la Tesorería. El 12,3% 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 \$6.774.454 millones en colocaciones totales a mar-22 (+7,9% YoY). A feb-22, las colocaciones totales crecieron 8,2% YoY, mientras que las colocaciones del sistema crecieron 9,7% YoY. Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron 10,5% YoY. Los préstamos comerciales de Security a mar-22 crecieron 7,6% YoY, totalizando \$5.489.057 millones (81,0% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.284.799 millones a mar-22, +9,7% YoY. Los 20 mayores deudores representan un 14,85% de la cartera de créditos totales del Banco.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Colocaciones Totales En Ch\$ Millones	mar-22	dic-21	%Chg QoQ	mar-22	mar-21	% Chg YoY
Consumo	434.019	423.790	2,4%	434.019	439.393	-1,2%
Hipotecario	850.779	824.967	3,1%	850.779	732.216	16,2%
Vivienda + Consumo	1.284.799	1.248.757	2,9%	1.284.799	1.171.609	9,7%
N° Clientes	64.731	65.085	-0,5%	64.731	66.877	-3,2%
Comerciales	5.489.057	5.479.946	0,2%	5.489.057	5.100.920	7,6%
N° Clientes	7.961	8.006	-0,6%	7.961	7.955	0,1%
Colocaciones Totales	6.774.454	6.731.538	0,6%	6.774.454	6.275.589	7,9%

Fuentes de Financiamiento

Fuentes de Financiamiento En Ch\$ Millones	mar-22	dic-21	mar-21	% Chg	
				QoQ	YoY
Depósitos a la vista	1.567.295	1.715.145	1.173.882	14,6%	-8,6%
Depósitos a plazo	1.874.121	1.865.280	1.520.942	19,0%	23,2%
Depósitos totales	3.441.415	3.580.425	2.694.824	33,6%	-3,9%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	2.820.756	2.787.965	2.721.788	33,9%	1,2%
Bonos subordinados	366.695	359.320	350.985	4,4%	2,1%
Obligaciones con bancos	1.456.128	1.473.906	1.103.581	13,8%	-1,2%
Otros pasivos*	632.358	463.546	481.414	6,0%	36,4%
Pasivos totales	8.717.352	8.665.162	7.352.592	91,6%	0,6%
Patrimonio total	719.446	700.616	670.256	8,4%	2,7%
Pasivos + Patrimonio	9.436.798	9.365.778	8.022.848	100%	0,8%

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

Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A mar-22 los depósitos totales alcanzaron \$3.441.415 millones, +27,7% YoY. A feb-22 aumentaron 21,1% YoY, mientras que el sistema tuvo variaciones de +6,9% YoY, y +9,0% YoY al incluir las participaciones en el extranjero.

A mar-22 los depósitos a plazo totalizaron \$1.874.121 millones, +23,2% YoY. Durante la primera mitad de 2021 los DAP disminuyeron por las menores tasas y el mayor apetito por liquidez, tendencia que se revirtió en la segunda mitad de 2021, en línea con el alza de tasas del segundo semestre. En 1Q21 los depósitos a plazo aumentaron 0,5% QoQ, con un menor ritmo de crecimiento por efectos estacionales en el último trimestre de 2021.

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 41% por depósitos minoristas y un 59% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan un 9,6% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 197% a mar-22, comparado con 175% en mar-21. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez⁷, 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

⁷ El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos o liquidar fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (Memoria Grupo Security, nota 35).

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos. A mar-22, el indicador de riesgo de tasa largo plazo sobre patrimonio efectivo fue de 2,49%⁸.

Al 31 de mar-22 los activos líquidos⁹ representaban un 137,0% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez¹⁰ a mar-22 se encuentra en 255%, muy por sobre el mínimo normativo de 90%.

Deuda Emitida

Serie	N° de inscripción en la CMF	Fecha de inscripción en la CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de interés anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	25-ene-07	UF	3.000.000	3,00	23	01-dic-29
K3	01/2013	26-feb-13	UF	4.000.000	3,50	10	01-nov-22
K4	10/2013	06-nov-13	UF	5.000.000	3,60	10	01-oct-23
K5	14/2014	09-oct-14	UF	5.000.000	2,75	10	01-jun-24
K6	05/2015	01-abr-15	UF	5.000.000	2,75	5	01-mar-25
K7	05/2015	01-abr-15	UF	5.000.000	2,75	10	01-sept-25
K-ocho	12/2016	03-oct-16	UF	5.000.000	2,80	10	01-oct-36
B seis	06/2017	11-jul-17	UF	5.000.000	2,25	5,5	01-abr-22
B7	08/2018	09-may-18	UF	4.000.000	2,20	5	01-feb-23
K9	08/2018	09-may-18	UF	5.000.000	2,75	10	01-ene-28
Z3	08/2018	09-may-18	CLP	75.000.000.000	4,80	5	01-dic-22
B8	11/2018	20-dic-18	UF	5.000.000	1,80	5,5	01-ago-23
Q1	11/2018	20-dic-18	UF	3.000.000	2,50	15	01-ago-33
Z4	11/2018	20-dic-18	CLP	75.000.000.000	4,80	5,5	01-oct-23
D1	11/2018	20-dic-18	UF	5.000.000	2,20	10,5	01-ago-28
B9	11/2019	11-nov-19	UF	5.000.000	0,70	5,5	01-abr-24
C1	11/2019	11-nov-19	UF	5.000.000	0,80	6	01-mar-26
D2	11/2019	11-nov-19	UF	5.000.000	0,90	8,5	01-mar-27
D3	11/2019	11-nov-19	UF	5.000.000	1,00	10,5	01-mar-29
Z5	11/2019	11-nov-19	CLP	75.000.000.000	3,50	6	01-jun-25
D4	04/2020	12-mar-20	UF	5.000.000	0,50	10,5	01-jul-30
Z7	04/2020	12-mar-20	CLP	100.000.000.000	2,75	6	01-dic-30

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

Capitalización¹¹

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security alcanzó \$1.053.972 millones a mar-22, aumentando 12,2% YoY debido al aumento en las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, de \$388.923 millones (+13,8% YoY), el aumento de capital por \$23.000 millones

⁸ Mide la exposición ante cambios en las tasas como porcentaje sobre el patrimonio. La exposición de tasas de largo plazo se calcula como la suma de las diferencias en distintas bandas temporales y monedas del flujo asociado a activos y pasivos del libro Banca, incluyendo amortizaciones e intereses, ajustado por un factor de sensibilidad de acuerdo con la tabla 2 del anexo 1 del Capítulo III.B.2.2 del compendio de normas financieras del Banco Central.

⁹ Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso y la cartera de instrumentos financieros.

¹⁰ Indicador Liquidity Coverage Ratio (LCR, C48) publicado en la página web www.bancosecurity.cl

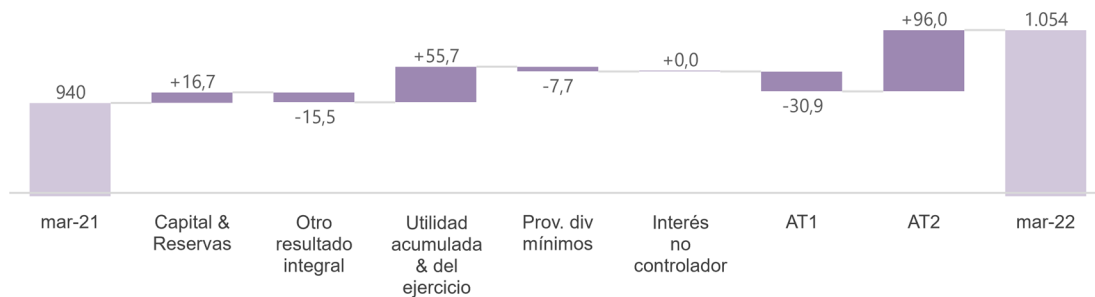
¹¹ Para mayor detalle de la comparación contra diciembre 2021 ver la Nota N°48 de los Estados Financieros de Banco Security.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

materializado en abril de 2021 y la mayor utilidad del ejercicio, de \$25.518 millones a mar-22 (+51,1% YoY). Adicionalmente, se registró un aumento en 22% YoY en los bonos subordinados computados como patrimonio efectivo. Estos efectos fueron compensados en parte por pérdidas en cuentas de valorización, de \$6.875 millones a mar-22 (+\$10.904 millones a mar-21) y mayores descuentos por provisión para dividendos mínimos, asociado al mayor nivel de utilidad del trimestre.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe, como se mencionó anteriormente, 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 1,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2021, límite de sustitución que disminuyó 0,5% a partir de la fecha mencionada.

Evolución anual del patrimonio efectivo* (M MM\$)



* Cifras a mar-21 consideran cálculo proforma de Basilea III.

El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 14,58% a mar-22 (con un mínimo regulatorio de 8,625% según calendario), +93 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 12,2% en el patrimonio efectivo, compensado en parte con un aumento de los activos ponderados por riesgo (5,0% YoY). El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,30%, -67 bps YoY.

En Ch\$ Millones	mar-22	dic-21	mar-21 ¹	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	302.047	0,0%	7,6%
Reservas	17.815	22.164	24.144	-19,6%	-26,2%
Otro resultado integral ²	-7.117	-12.431	8.359	-42,8%	-185,1%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	388.923	311.796	341.871	24,7%	13,8%
Utilidad del ejercicio	25.518	77.127	16.892	-66,9%	51,1%
Provisión dividendos mínimos	-30.794	-23.138	-23.112	33,1%	33,2%
Interés no controlador	59	57	55	2,7%	6,6%
Capital Básico	719.446	700.616	670.256	2,7%	7,3%
Deducciones	-13.039	-13.039	-13.039	0,0%	0,0%
CET1	706.407	687.577	657.217	2,7%	7,5%
AT1	72.264	74.724	103.194	-3,3%	-30,0%
T1	778.672	762.301	760.411	2,1%	2,4%
T2	275.300	219.728	179.280	25,3%	53,6%
Patrimonio Efectivo	1.053.972	982.029	939.691	7,3%	12,2%
Riesgo Crédito	6.459.756	6.725.591	6.193.196	-4,0%	4,3%
Riesgo Operacional	475.973	455.879	433.725	4,4%	9,7%
Riesgo Mercado	290.694	290.889	252.708	-0,1%	15,0%
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	7.226.423	7.472.359	6.879.630	-3,3%	5,0%
Capital Mínimo Regulatorio	578.114	597.789	550.370	-3,3%	5,0%
CET1 / APR	9,78%	9,20%	9,55%	57 bps	22 bps
T1 / APR	10,78%	10,20%	11,05%	57 bps	-28 bps
Patrimonio Efectivo / APR	14,58%	13,14%	13,66%	144 bps	93 bps
Capital Básico / Activos Totales	7,30%	7,14%	7,97%	16 bps	-67 bps

1. Cifras a mar-21 consideran cálculo proforma de Basilea III. 2. Considera cuentas de valoración y MTM cobertura contables

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a mar-22 alcanzaron \$3.711.802 millones (-13,8% YoY) por menores AUM en fondos mutuos (-19,4% YoY), en mayor medida en renta fija nacional de corto y largo plazo y fondos balanceados, en línea con las tendencias en la industria (-10,0% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por mayor AUM en custodia internacional (+15,2% YoY). Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores descienden 4,3%, por menores AUM en fondos mutuos (-7,5% QoQ), en mayor medida por una disminución en fondos balanceados y de renta fija local de corto plazo. AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,8% del total de la industria de fondos mutuos. A mar-22 los montos transados en acciones llegaron a \$244.871 millones (-22,8% YoY y +258,4% QoQ) con un 1,3% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	mar-22	dic-21	mar-21	% Chg	
				QoQ	YoY
Activos bajo administración (AUM)	3.711.802	3.877.032	4.307.027	-4,3%	-13,8%
Fondos mutuos bajo administración*	2.278.685	2.464.190	2.828.241	-7,5%	-19,4%
Participación de mercado fondos mutuos	4,8%	4,8%	5,3%	-8 p	-55 p

(*) Promedio mensual según lo reportado por la AAFM

En Ch\$ Millones	1Q22	4Q21	% Chg QoQ	3M22	3M21	% Chg
Acciones - Volúmen Transado	244.871	68.320	258,4%	244.871	317.015	-22,8%
Participación de Mercado Acciones	1,3%	0,9%	48 p	1,3%	1,8%	-41 p
Ingresos Operacionales	9.274	9.958	-6,9%	9.274	9.283	-0,1%
Ingresos no Operacionales	3.121	3.302	-5,5%	3.121	1.530	103,9%
Gastos Totales	-8.403	-9.501	-11,6%	-8.403	-8.630	-2,6%
Eficiencia	67,8%	71,7%	-386 p	67,8%	79,8%	-1201 p
AGF Security	2.572	2.981	-13,7%	2.572	1.434	79,4%
Valores Security	1.160	911	27,3%	1.160	1.693	-31,5%
Utilidad AGF + Valores	3.732	3.893	-4,1%	3.732	3.127	19,3%

A mar-22 la utilidad de AGF + Valores fue \$3.732 millones (+19,3% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$2.572 millones a mar-22 (+79,4% YoY), con ingresos operacionales estables (+2,1% YoY) y un mejor resultado de la cartera propia, de \$1.609 millones en el periodo (+162,6% YoY). Valores Security alcanzó un resultado de \$1.160 millones (-31,5% YoY), con menores ingresos operacionales (-21,6% YoY) y una alta base de comparación por el reconocimiento de impuestos diferidos por \$1.141 millones en 1Q21.

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$9.274 millones a mar-22, estables interanualmente (-0,1% YoY). Se registraron mayores ingresos de fondos (\$5.947 millones, +3,2% YoY) por un mayor ROA asociado al alza de tasas a partir de la segunda mitad de 2021, que más que compensó el menor volumen administrado (-19,4% YoY). Por otra parte, los ingresos transaccionales alcanzaron \$3.326 millones (-4,1% YoY), por menores ingresos por acciones y renta fija local. Por otra parte, los ingresos no operacionales totalizaron \$3.121 millones (+103,9% YoY), también asociado al alza de tasas del periodo. Por último, los gastos totalizaron \$8.403 millones (-2,6% YoY), alcanzando un indicador de eficiencia de 67,8% (-1.201 bps YoY), el mejor en los últimos 6 años.

En la comparación trimestral la utilidad de \$3.732 millones es 4,1% inferior. Los ingresos operacionales disminuyeron 6,9% en el periodo, con menores ingresos por fondos (-7,4% QoQ) por el menor volumen de activos administrados y menores ingresos transaccionales (-5,4% QoQ), en particular en negocios internacionales. Por otra parte, los ingresos no operacionales disminuyeron \$181 millones en el trimestre (-5,5% QoQ). Ambos afectos fueron parcialmente compensados por menores gastos totales, 11,6% inferiores en el trimestre.

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

Estado de flujos de efectivo	mar-22	mar-21
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo del 2022 y 2021	MCh\$	MCh\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	72.313	-91.625
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-94	-175
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-18.062	53.227
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	54.157	-38.573
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-2	-2
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	852.042	457.849
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	906.197	419.274

* 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 mar-22 se registran flujos de actividades de operación por +\$72.313 millones, versus -\$91.625 millones a mar-21, en mayor medida por los movimientos en depósitos y otras captaciones a plazo. Entre dic-20 y mar-21 los depósitos a plazo de Banco Security disminuyeron fuertemente por las menores tasas de interés y un mayor apetito por liquidez, mientras que el alza de tasas entre dic-21 y mar-22 ha aumentado la demanda por depósitos a plazo este periodo. Este efecto fue compensado en parte por la disminución en los depósitos a la vista a mar-22, también asociado al alza de tasas del primer trimestre del año.

Flujos de actividades de inversión

A mar-22 se registran flujos de actividades de inversión por -\$94 millones, ligeramente inferior a mar-21 (-\$175 millones) por menor adquisición de activos intangibles en el periodo.

Flujos de actividades de financiación

A mar-22 los flujos por actividades de financiación ascienden a -\$18.062 millones, versus +\$53.227 a mar-21, con una alta base de comparación por el aumento de las obligaciones con el Banco Central durante el primer trimestre de 2021, sumado a la amortización de obligaciones con bancos del exterior durante el 1Q22.

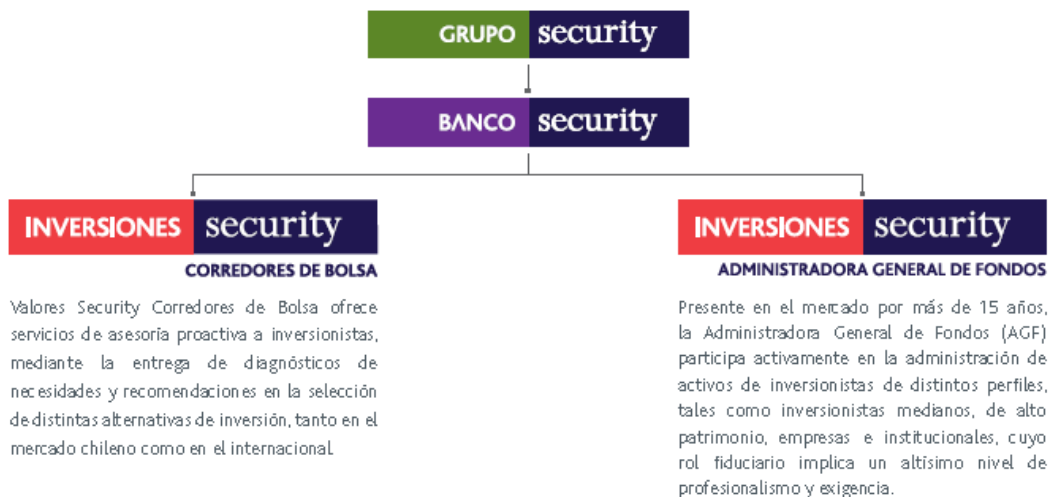
CAPÍTULO 02:
NUESTRO BANCO

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.1 Quiénes somos

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

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



CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

BANCO security

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

BANCO SECURITY

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

CONTACTOS

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

ENCARGADO (A) DE RR.HH.

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

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS DE LA SOCIEDAD

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

COLABORADORES



283

AÑO 1999



859

AÑO 2011



1.097

AÑO 2021



56%
MUJERES



50
HORAS
CAPACITACIÓN

8,1
años

PERMANENCIA
PROMEDIO
COLABORADORES



75.164
CLIENTES



77%
SATISFACCIÓN NETA APM
BANCA PERSONAS



76%
BUENAS EXPERIENCIAS
CANALES DIGITALES

77.131

UTILIDAD · MM\$



6.731.538
COLOCACIONES

11,01%
RENTABILIDAD SOBRE
PATRIMONIO

44,06%
EFICIENCIA

AA
CALIFICACIÓN
DE RIESGO
FITCH RATING (LOCAL)

504

PROVEEDORES



7.644
FACTURAS
PAGADAS



97,7%
FACTURAS PAGADAS
EN MENOS DE 30 DÍAS



11
DÍAS PROMEDIO
PAGO A PROVEEDORES

COMUNIDAD



4.280
HORAS DE FORMACIÓN EN
EDUCACIÓN
FINANCIERA



10.000
VISITAS
MENSUALES
BLOG SABER SUMA



MM\$ 82
EN DONACIONES A FUNDACIONES
Y APOORTE A CENTROS DE
ESTUDIO Y UNIVERSIDADES

MEDIAMBIENTE

9 proyectos

EVALUADOS Y FINANCIADOS
CON CRITERIOS AMBIENTALES
Y SOCIALES



8 proyectos
ENERGÍA SOLAR
329 MW



1 proyecto
HIDROELECTRICIDAD
15 MW

FUENTE: BANCO SECURITY

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.2 Objetivos Estratégicos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FOCOS ESTRATÉGICOS

TRANSFORMACIÓN DE PROCESOS

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

DIGITAL Y DATOS

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

CULTURA Y CAPACIDADES

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



EXPERIENCIA DE CLIENTE

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

RIESGO Y USO DE CAPITAL

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

AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

El Banco desarrollará las mejores prácticas en materia de sustentabilidad.



visión

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



misión

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

propósito

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

valores



CERCANÍA

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



TRANSPARENCIA

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



PROFESIONALISMO

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.3 Propuesta de Servicio

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



BANCA EMPRESAS

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



BANCA PERSONAS

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



MESA DE DINERO

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



INVERSIONES

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.4 Segmentos de Negocio y Principales Productos

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

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

2.5 Relación con los grupos de interés

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



INVERSIONISTAS Y ACCIONISTAS

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



UNIDAD RESPONSABLE

- Relación con el Inversionista



CANALES DE COMUNICACIÓN

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



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

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



CLIENTES

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



UNIDAD RESPONSABLE

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



CANALES DE COMUNICACIÓN

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



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO



COLABORADORES

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



UNIDAD RESPONSABLE

- Gerencia de Cultura Corporativa



CANALES DE COMUNICACIÓN

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



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

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



COMUNIDAD

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



UNIDAD RESPONSABLE

- Gerencia de Asuntos Corporativos



CANALES DE COMUNICACIÓN

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



COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

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



PROVEEDORES

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



UNIDAD RESPONSABLE

- Subgerencia de Gestión de Costos y Proveedores



CANALES DE COMUNICACIÓN

- Página web
- Canal de Denuncias



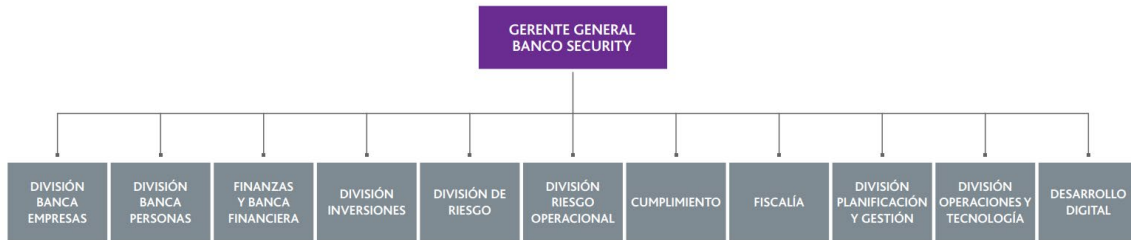
COMUNICACIONES O FORMA DE VINCULACIÓN

- Comunicaciones vía e-mail

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

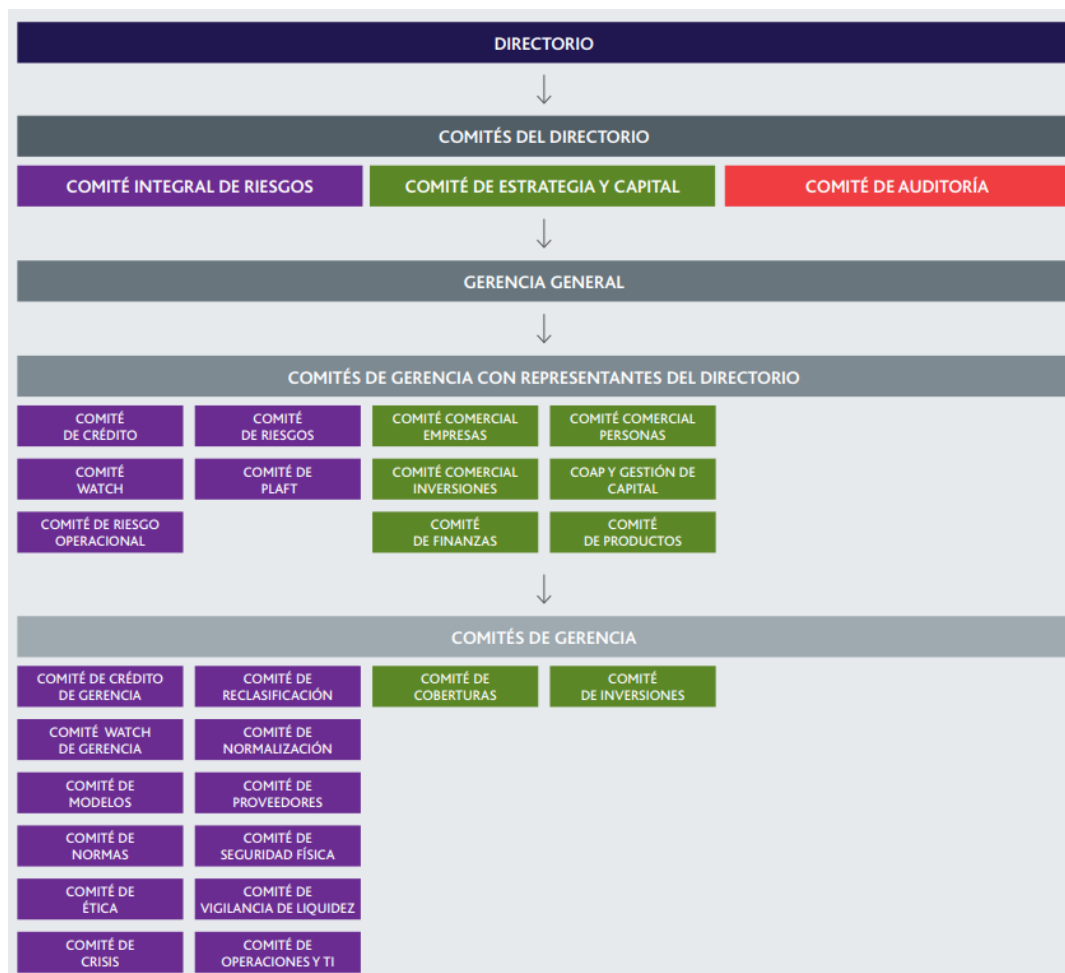
2.6 Gobierno Corporativo

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



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

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



CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.7 Gestión de Capital

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

Gobierno y supervisión

El Banco cuenta con un marco de gestión de capital sólido para medir, desplegar y monitorear su capital disponible y evaluar su adecuación. El capital se administra de acuerdo con la Política de Gestión de Capital aprobada por el Directorio. Además, el Directorio 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. Tiene por función revisar, proponer y establecer aspectos relevantes para la gestión del capital, así como también la proposición de implementación de acciones que sean necesarias para el adecuado apego normativo y a las mejores prácticas. 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 del Banco. El Objetivo principal del CEC es la validación, aprobación, implementación y seguimiento de acciones asociadas a la correcta gestión de la estrategia y capital, considerando al Banco Consolidado, velando por el cumplimiento de los requerimientos establecidos por el regulador y acorde a las mejores prácticas observadas, ya sea a nivel local o bien a nivel internacional, con relación a esta materia.

Adicionalmente, para un correcto seguimiento de la gestión de los distintos riesgos gestionados por Banco Security, se hace necesaria la existencia de un comité de Alta Administración, que permita presentar, aprobar, seguir y sancionar, aspectos relevantes para ello, acorde al apetito de riesgo definido. El Comité Integral de Riesgo (CIR) tiene como función primordial asistir al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos del Banco y sus Filiales, en línea con sus objetivos estratégicos.

Apetito por el riesgo

El Marco de Apetito por Riesgo establece la tolerancia a cada uno de los diferentes riesgos presente en la actividad de la compañía, además define los objetivos de capital en el entorno de planificación estratégica y pruebas de estrés. El marco abarca objetivos a mediano plazo con respecto a los umbrales de capital regulatorio, las ganancias y otros parámetros basados en el riesgo. Estos objetivos impulsan el comportamiento para asegurar que el Banco logre los siguientes objetivos generales: exceder los objetivos regulatorios e internos de capital, administrar los niveles de capital acordes con el perfil de riesgo del Banco, mantener sólidas calificaciones crediticias y brindar a los accionistas del Banco rendimientos objetivos.

Capital regulatorio¹²

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

¹² Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

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 el fin de 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, asegurando así 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 verdadero 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.

El objetivo interno de patrimonio efectivo es, por tanto, aquel que el Banco considera necesario mantener tanto en la actualidad como en el futuro, formalmente contemplado en su proceso de planificación de capital y que resulta acorde a los riesgos inherentes a su actividad, al entorno económico en que opera, sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos, su plan estratégico de negocio, la calidad del patrimonio disponible y las posibilidades reales de obtención de mayores recursos propios, en caso de que fuera necesario.

La determinación del objetivo interno de patrimonio efectivo tiene en cuenta:

- Los aspectos cuantitativos de la medición de riesgos, como los aspectos cualitativos de gestión y control de estos.
- La planificación de capital que resulte acorde con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico, los sistemas de gobierno, gestión y control de los riesgos, el plan estratégico de negocio y la calidad del patrimonio efectivo, bajo escenarios normales y de tensión.
- Las posibilidades reales de obtención de mayores fondos propios en caso de que ello fuera necesario.
- Mantener un nivel de capital tal que permita mantener un nivel de solvencia “A” según el capítulo 1-13 de la RAN.

Estos permitan mantener de forma permanente un nivel adecuado para satisfacer los requerimientos legales con la holgura que defina el Directorio o, en su caso, exija la CMF.

Adicionalmente, la Gerencia de División Planificación y Gestión y el resto de las áreas involucradas definen también un ratio de capital objetivo bajo los estándares de Basilea III, basándose en los siguientes aspectos:

- Requerimientos de capital de la CMF. El objetivo de capital cumple con el artículo 66 de la LGB, considerando: el buffer de conservación, el buffer contra cíclico, requerimientos CET1, T1, T2 y descuentos patrimoniales, con el objetivo de asegurar el cumplimiento en todo el calendario de implementación y la mantención de solvencia en nivel A.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

- Planificación de capital: evaluación de la proyección de los ratios de adecuación de capital de acuerdo con la Planificación Financiera y Presupuesto aprobado por el Directorio, incorporando los cambios de cálculo de Basilea III tanto de activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional y descuentos de capital en la proyección *top-down*. Asimismo, se considerarán otros riesgos materiales que pueda enfrentar el Banco y la suficiencia de su solvencia.
- Los niveles de apetito por riesgo, tanto en ambiente normal como bajo escenarios de tensión, a fin de ser el cable conductual entre la planificación estratégica y el apetito por riesgo, en torno a la planificación financiera de capital.
- Ejercicios de tensión: análisis de la destrucción de capital que provoca un escenario de tensión, considerando tanto los ejercicios de tensión internos como los ejercicios propuestos por la CMF
- *Benchmark* local e internacional: consideración de las holguras de capital que cuenta tanto la competencia local como la industria en otras geografías con Basilea III implementado.

El monitoreo de las métricas y sus límites se realiza una vez al mes en donde se revisan los límites y alertas de las métricas establecidas dentro de la Declaración de Apetito al Riesgo aprobada por el Directorio y propuesta por la Función de Riesgos o el Comité Integral de Riesgos, según corresponda. Las métricas son presentadas a través del informe de apetito al riesgo y en caso de encontrarse en esta actualización una desviación de alguna métrica, el CIR o CEC, según corresponda, deberán consolidar un plan de acción para mantenerlo dentro de los umbrales correspondientes. La ejecución del plan de acción es responsabilidad de la primera línea de defensa.

Planificación y evaluación prospectiva del capital

La planificación de capital es un elemento fundamental para el logro de los objetivos estratégicos, y en este sentido, es considerado anualmente dentro del proceso de planificación estratégica. Cada año se garantiza que se realice un análisis detallado de los requisitos de capital actuales y futuros en relación con los objetivos estratégicos y los riesgos a los que está expuesto el Banco. Adicionalmente, el proceso de planificación de capital incorpora pruebas de tensión rigurosas y que integran todos los riesgos, identificando posibles eventos o cambios en las condiciones de mercado que podrían afectar a la institución. Es responsabilidad de la División de Planificación y Gestión que el plan estratégico del Banco describa claramente las necesidades de capital en relación con el crecimiento proyectado del balance, bajo escenarios normales y de tensión, fusiones y adquisiciones, la tolerancia al riesgo aprobada por el directorio y el acceso a recursos externos de capital.

El objetivo de realizar proyecciones de necesidades de capital es asegurar un uso óptimo del capital y garantizar que el patrimonio efectivo del Banco, en cada uno de sus niveles (CET1, T1 y T2), será el adecuado para cubrir todos los riesgos materiales, tanto bajo un escenario base de normalidad como frente a un escenario de tensión, para el horizonte de planificación financiera. Dado lo anterior, es que el banco cuenta con un plan de capital que permite también determinar medidas tendientes a restituir los niveles de solvencia del banco en eventos de estrechez de capital proyectados para el horizonte en cuestión (mediano-largo plazo).

En particular, la proyección del patrimonio considera las fuentes y consumos de capital asociados al plan estratégico de negocio del Banco, proyectando los beneficios capitalizados, el pago de dividendos, las emisiones de acciones, la emisión de capital híbrido, las emisiones de capital subordinado, y cualquier otro elemento que pueda impactar la oferta de capital.

Adicionalmente, con el fin de garantizar la mejor gestión de los riesgos, el Banco establece niveles y tipos de riesgos que está dispuesta a asumir en la implementación de su estrategia de negocios, y que a su vez le permitan asegurar el cumplimiento de la normativa vigente y las exigencias de los entes reguladores.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.8 Entorno Macroeconómico

En el ámbito local, tras el elevado crecimiento durante 2021 de la actividad económica, respondiendo a los impulsos monetarios y fiscales, la economía ha mostrado una desaceleración en la medida que los mencionados estímulos se han ido desvaneciendo. De hecho, el Imacec en términos desestacionalizados, retrocedió 1,5% desde noviembre de 2021 (su máximo nivel) hasta febrero de 2022, y todo apunta a que seguiría retrocediendo con el correr de los meses. Ello debido a que a los mencionados menores estímulos se agrega que los niveles de incertidumbre local siguen muy elevados, manteniendo acotada la inversión, y por ende, una baja creación de empleos.

La principal razón para retirar el estímulo monetario tiene que ver con el significativo incremento de la inflación, que a marzo llegó a 9,4% interanual, y las proyecciones anticipan que superará el 10% a mediados de año. Es más, el mercado prevé que se mantendría sobre 10% hasta fin de año, y bajaría hasta 4,5% a diciembre de 2023, por sobre la meta de 3%. Las razones detrás del incremento de la inflación son tanto las externas como el alza en los precios de las materias primas -principalmente alimentos y energía- y el fortalecimiento del dólar, como internas por la mayor demanda que hubo en 2021. Dado lo anterior, el Banco Central ha respondido de manera más agresiva que lo previsto hace unos meses, subiendo la TPM desde 0,5% en julio de 2021 hasta 7% en marzo de este año, anunciando que todavía quedarían ajustes para lograr la convergencia de la inflación.

Todo ello en un contexto de un panorama externo con bastante incertidumbre debido a la guerra en Ucrania que, si bien ha apoyado el alza en los precios de las materias primas, lo que genera una mejora en los términos de intercambio, también ha reducido las perspectivas de crecimiento global. Las condiciones financieras se han vuelto menos favorables para las economías emergentes.

En definitiva, ratificamos nuestra proyección de un alza de 1,5% del PIB para el año en su conjunto.

2.9 Entorno regulatorio

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

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

Fin de la tasa de referencia LIBOR (London Interbank Offered Rate) - diciembre 2021

El 31 de diciembre del 2021, la LIBOR, principal referente para el precio de instrumentos financieros dejará de existir. Si bien, existe un proyecto de transición, se espera que el proceso de reemplazo genere diferentes desafíos para las entidades financieras (contabilidad de cobertura, valorización de derivados, fallbacks de contratos comerciales y derivados, entre otros).

Compendio de Normas Contables para la Banca - enero 2022

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

la cartera Disponible para la Venta.

Modernización a la regulación de liquidez - enero 2022

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

Ley Fintech

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

Internacionalización del peso chileno

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

Cámaras de Compensación de Pagos de Alto Valor en FX

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

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

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

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

La presente modificación normativa introduce como alternativa de inversión a los bonos sin plazo fijo de vencimiento, permitiéndole a las compañías de seguros diversificar la inversión de aquellos instrumentos de renta fija en los que actualmente puede invertir (ej. bonos

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

bancarios senior y subordinados). La implementación de los bonos perpetuos ofrecerá una alternativa de inversión adicional y de potencial mayor rentabilidad para las compañías de seguros, pudiendo generar un impacto positivo en las nuevas pensiones ofrecidas.

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

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

Pilar 3 Basilea III - diciembre 2022

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

Pilar 2 Full Basilea III - enero 2023

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

Medioambiental, Social y de Gobernanza - marzo 2023

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

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

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

Ley de protección del consumidor financiero - diciembre 2021

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.10 Análisis y Gestión de Riesgos

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

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

RIESGO DE CRÉDITO

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

RIESGO DE MERCADO

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

RIESGO DE LIQUIDEZ

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

RIESGO OPERACIONAL

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

RIESGO DE CUMPLIMIENTO

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

RIESGO REPUTACIONAL

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

RIESGO ESTRATÉGICO

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.11 Factores que pueden afectar el Plan Estratégico

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

RIESGOS DEL ENTORNO DE NEGOCIOS

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

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

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

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

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.

CAPÍTULO 2: NUESTRO 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.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

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

GOBIERNO CORPORATIVO



Visión integral de riesgo

Unidad independiente de control

Comités Especializados con representación en el directorio

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

AUDITORÍAS



Auditorías Internas

Auditorías Externas

Evaluación CMF

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

POLÍTICAS, LINEAMIENTOS Y PROCEDIMIENTOS



Reportes de escalamiento

Escala de atribuciones

Políticas de Administración de Riesgo

Límites normativos e internos

Sistemas automatizados de gestión de riesgos

Medición de suficiencia de capital

Escenarios de estrés

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

CAPÍTULO 03:
**NUESTRA CULTURA
ORGANIZACIONAL**

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.1 Nuestros Clientes

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

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



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



CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

3.2 Modelo de Excelencia

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



3.3 Seguridad de datos de los Clientes

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

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

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

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

3.4 Continuidad Operacional en la Pandemia

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

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

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

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

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

3.5 Acciones de Fidelización

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

EVENTOS ONE

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

Evolución del Cine y Charla Cultural Londres

CAPÍTULO 3: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

EVENTOS WEBINAR DIVISION PERSONAS

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

EVENTOS WEBINAR INVERSIONES SECURITY

Se realizó Webinar nuevo gabinete_Felipe Jaque y Jorge Navarrete con una asistencia promedio de 300 clientes y con un nivel de satisfacción del 86% en promedio.

INNOVACIÓN PARA PROCESOS MÁS SIMPLES Y SEGUROS

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

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

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
(En millones de pesos)

	Notas	Al 31 de marzo de 2022 MM\$	Al 31 de diciembre de 2021 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	1.018.335	840.208
Operaciones con liquidación en curso	7	122.634	54.727
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8	214.667	246.980
Contratos de derivados financieros	8	151.050	198.416
Instrumentos financieros de deuda	8	59.729	42.981
Otros	8	3.888	5.583
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11	1.167.133	1.334.855
Instrumentos financieros de deuda	11	1.163.654	1.330.786
Otros	11	3.479	4.069
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	53.138	41.975
Activos financieros a costo amortizado	13	6.648.065	6.572.847
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	42.826	-
Adeudado por bancos	13	598	2.824
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	5.339.267	5.341.138
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	849.635	823.471
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	415.739	405.414
Inversiones en sociedades	14	2.309	2.111
Activos intangibles	15	39.464	40.060
Activo Fijo	16	19.767	19.967
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	17	7.070	7.398
Impuestos corrientes	18	3.161	3.146
Impuestos diferidos	18	61.286	58.785
Otros activos	19	69.190	133.196
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20	10.578	9.523
TOTAL ACTIVOS		9.436.797	9.365.778

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
(En millones de pesos)

	Notas	Al 31 de marzo de 2022 MM\$	Al 31 de diciembre de 2021 MM\$
PASIVOS			
Operaciones con liquidación en curso	7	234.772	42.893
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	21	150.344	203.017
Contratos de derivados financieros	21	150.344	203.017
Otros	21	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	43.222	45.167
Pasivos financieros a costo amortizado	22	7.752.725	7.874.712
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22	1.567.294	1.715.145
Depósitos y otras captaciones a plazo	22	1.874.121	1.865.280
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22	6.127	2.470
Obligaciones con bancos	22	1.456.128	1.473.907
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22	2.820.756	2.787.964
Otras obligaciones financieras	22	28.299	29.946
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	7.418	7.759
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23	366.695	359.320
Provisiones por contingencias	24	17.574	18.315
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24	30.794	23.138
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26	16.702	16.799
Impuestos corrientes	18	7.040	7.493
Impuestos diferidos	18	-	-
Otros pasivos	27	90.066	66.548
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20	-	-
TOTAL PASIVOS		8.717.352	8.665.162
PATRIMONIO			
Capital	28	325.041	325.041
Reservas	28	17.815	22.164
Otro resultado integral acumulado	28	(7.117)	(12.431)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28	(7.117)	(12.431)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28	388.923	311.796
Utilidad del período	28	25.518	77.127
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28	(30.794)	(23.138)
De los propietarios del banco:		719.386	700.559
Interés no controlador	28	59	57
TOTAL PATRIMONIO		719.445	700.616
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.436.797	9.365.778

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (o PERIODO)

	Notas	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de marzo de 2021
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses	30	92.672	72.708
Gastos por intereses	30	(46.887)	(34.710)
Ingreso neto por intereses	30	45.785	37.998
Ingresos por reajustes	31	89.477	37.488
Gastos por reajustes	31	(67.587)	(28.432)
Ingreso neto por reajustes	31	21.890	9.056
Ingresos por comisiones	32	18.320	18.514
Gastos por comisiones	32	(2.383)	(2.655)
Ingreso neto por comisiones	32	15.937	15.859
Resultado financiero por:			
Activos y pasivos financieros para negociar		(3.304)	7.315
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	33	-	-
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	33	-	-
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33	-	124
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33	7.625	2.115
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	33	-	-
Otro resultado financiero	33	-	-
Resultado financiero neto	33	4.321	9.554
Resultado por inversiones en sociedades	34	6	-
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35	(494)	(488)
Otros ingresos operacionales	36	353	1.427
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		(135)	939
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37	(18.961)	(15.626)
Gastos de administración	38	(17.844)	(16.482)
Depreciación y amortización	39	(1.739)	(1.952)
Deterioro de activos no financieros	40	-	-
Otros gastos operacionales	36	(5.987)	(1.743)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(44.531)	(35.803)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		43.267	37.603
Gasto de pérdidas crediticias por:			
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y	41	(18.787)	(19.230)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	(1.133)	(1.697)
Recuperación de créditos castigados	41	3.272	1.448
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		280	-
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		295	-
Gasto por pérdidas crediticias	41	(16.073)	(19.479)
RESULTADO OPERACIONAL		27.194	18.124
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos			
Impuesto a la renta	18	(1.672)	(1.229)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos		25.522	16.895
Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos	42	-	-
Impuestos de operaciones discontinuadas	18	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas después de impuestos	42	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	28	25.520	16.894
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	25.518	16.892
Interés no controlador	28	2	2