



# Resultados Grupo Security septiembre 2021

12 de agosto, 12:30 hrs

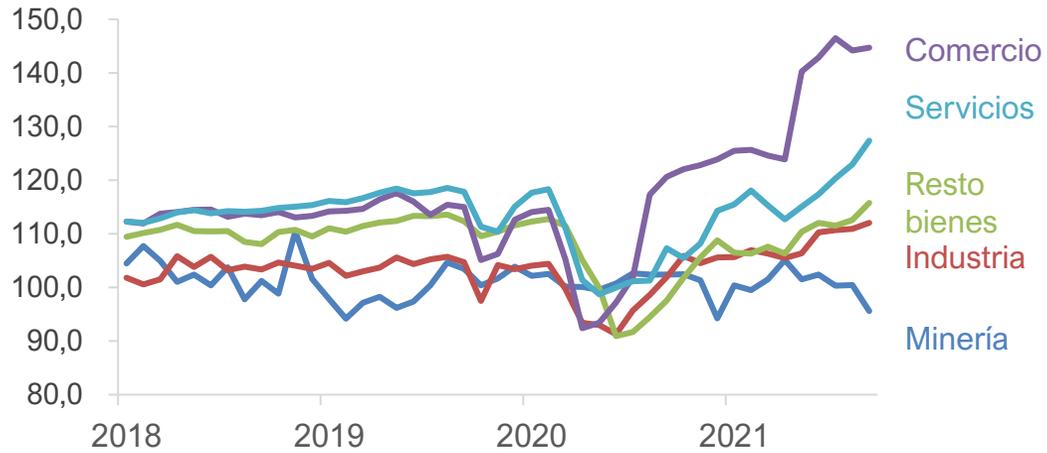
GRUPO | security

# Entorno macroeconómico 2021

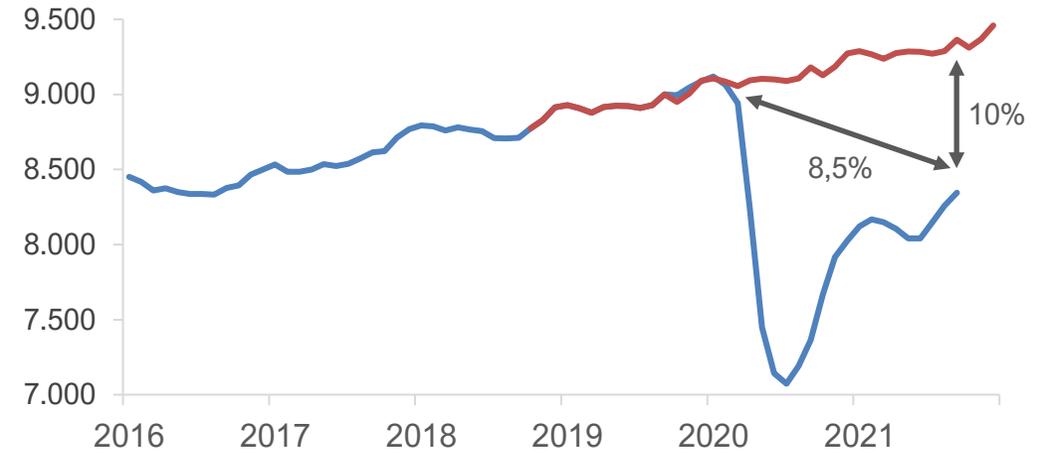
## Desarrollos Recientes y Perspectivas



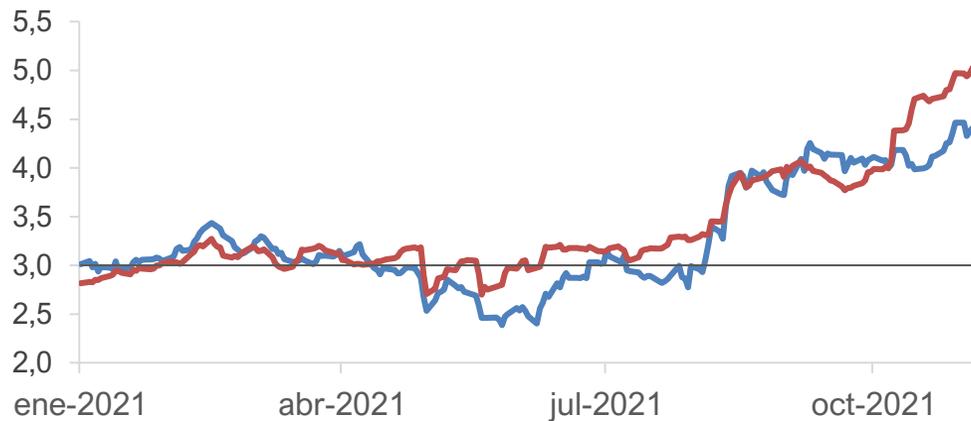
IMACEC por sectores (nivel desestacionalizado)



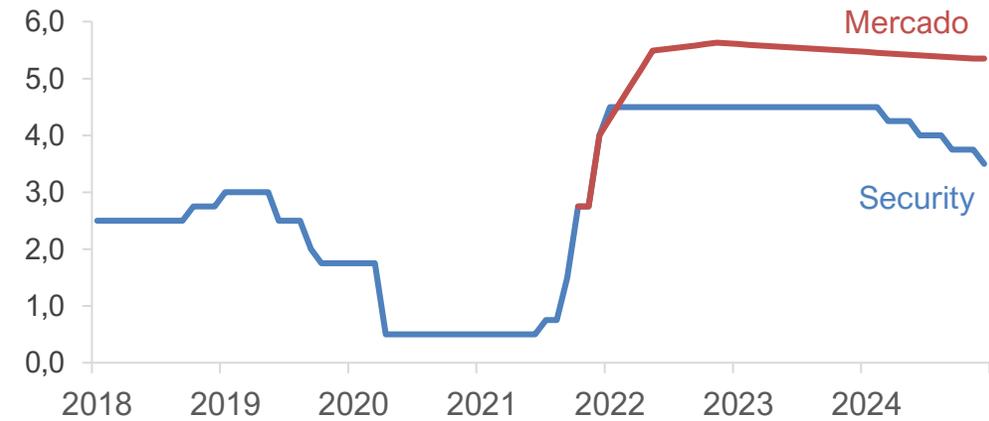
Empleo (miles de personas)



Compensación inflacionaria (2 años, %)



TPM Esperada (%)





2020



**Revisión de estructuras y eficiencia** para enfrentar pandemia.

**Programas de transformación** de las compañías: Origen y Desafío para potenciar lo comercial

2021



**Revisión de áreas corporativas**

**Creación gerencia Digital y Datos**

Objetivos:

- Implementar **digitalización**
- Gobierno integrado de **datos**
- Complementar nuestra oferta de servicios financieros a través de la inversión, asociaciones o alianzas con **Fintech**



**Ingreso a Monument Bank**

- Banco **100% digital** o *digital first* para segmento de profesionales altos ingresos en UK
- Licencia recientemente aprobada por el Bank of England
- Trabajo en conjunto para ver posibilidades de **crecimiento**
- Security accede a **tecnología** de punta y a un **equipo** de primer nivel que opera en uno de los principales hubs Fintech y Open Banking del mundo

# Resultados Grupo Security sept-21 \$67.502 mm (+41,3% YoY)



GRUPO security

(Ch\$ millones)	sept-21	sept-20	% Chg
Utilidad áreas de negocio	100.383	67.590	48,5%
Gastos corporativos y áreas de apoyo	-10.659	-10.329	3,2%
Costos financieros	-9.992	-9.929	0,6%
Unidades de reajuste	-11.994	-3.603	232,9%
Impuestos y otros	-236	4.044	-
<b>Utilidad Grupo Security</b>	<b>67.502</b>	<b>47.772</b>	<b>41,3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>95.842</b>	<b>75.175</b>	<b>27,5%</b>
<b>Utilidad UDM</b>	<b>84.876</b>	<b>67.902</b>	<b>25,0%</b>

- Recuperación en utilidad de áreas de negocio (+48,5% YoY), en mayor medida por Vida Security
- Gastos financieros estables (+0,6% YoY)
- Unidades de reajustes (+232,9% YoY): Mayor inflación (3,5% a sept-21; 1,4% a sept-20) y mayor volumen por emisiones en 2020.
- Gastos corporativos y áreas de apoyo estables (+3,2% YoY)

## Banco Security

Utilidad consolidada **\$51.297 mm**  
(+16,0% YoY)

- \* **Banca Empresas:** Menor resultado por un mayor gasto en riesgo
- \* **Banca Personas:** Menor resultado por menores ingresos
- \* **Tesorería:** Mayor resultado por mayores ingresos operacionales
- \* **Filiales:** Mejor resultado en AGF y Valores

## Inversiones Security

Utilidad **\$6.565 mm**  
(+122,2% YoY)

- \* Mejor resultado en AGF, Valores, Securitizadora y Casanuestra.
- \* Reconocimiento de impuestos diferidos en Valores

## Vida Security

Resultado **\$38.122 mm**  
(+131,4% YoY)

- \* Tercer lugar en participación de mercado
- \* Mejor resultado de inversiones y un mejor resultado técnico en el SIS

## Inmobiliaria Security

Resultado **\$2.777 mm**  
(-30,0% YoY)

- \* Menor número de escrituraciones en el periodo (65 versus 114 a sept-20)

## Factoring Security

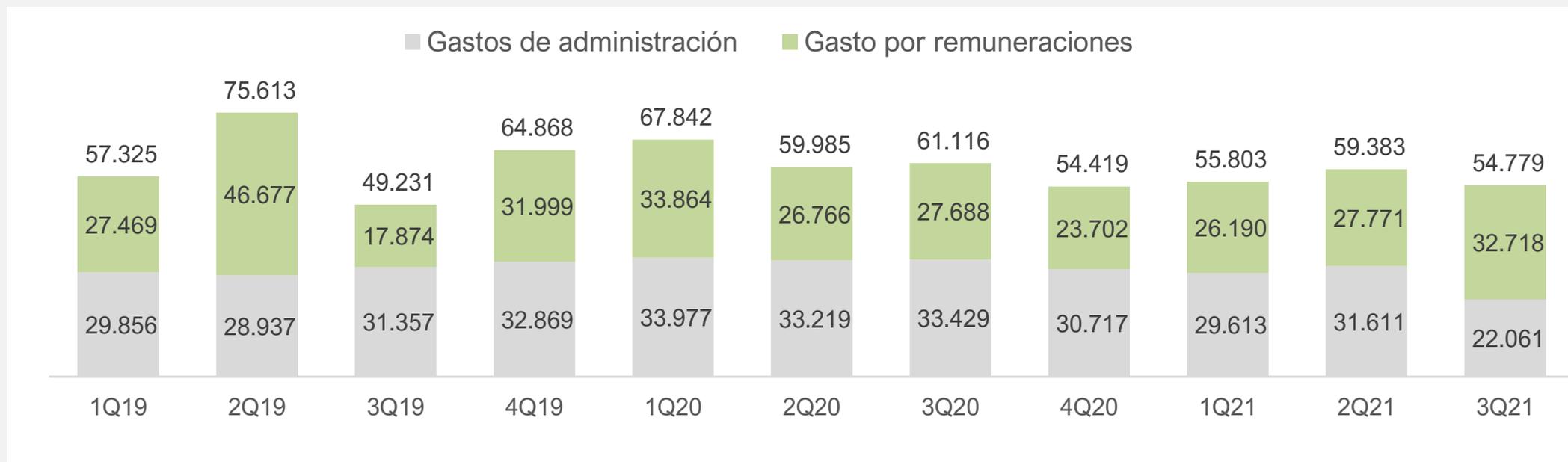
Resultado **\$7.210 mm**  
(-2,6% YoY)

- \* Menores ingresos operacionales por menor spread.
- \* Mayores colocaciones (+21,9%)

# Gastos Grupo Security septiembre 2021



(Ch\$ millones)	dic-19	dic-20	% Chg YoY	sept-20	sept-21	% Chg
<b>Gastos totales</b>	<b>-247.037</b>	<b>-243.362</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-189.218</b>	<b>-169.965</b>	<b>-10,2%</b>
Gasto por remuneraciones	-123.019	-131.342	6,8%	-100.625	-83.285	-17,2%
Gastos de administración	-124.018	-112.020	-9,7%	-88.594	-86.679	-2,2%



Indemnizaciones año 2020: \$14.491 millones

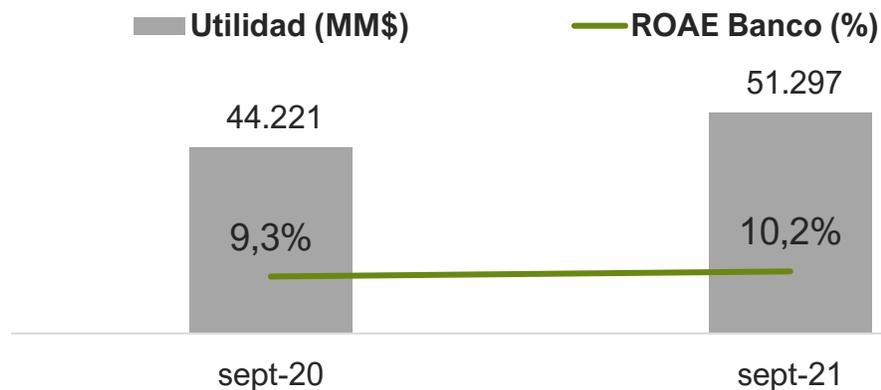
Indemnizaciones a septiembre 2021: más de \$4.000 millones

# Banco Security Consolidado



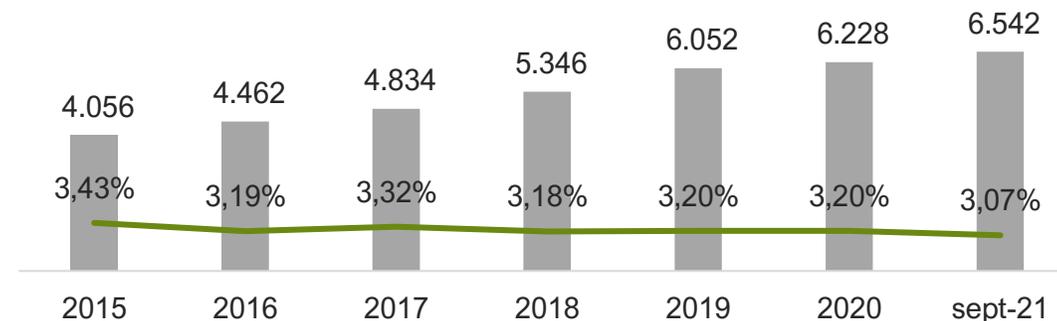
BANCO security

## Banco Consolidado



## Colocaciones (MMM\$) y NIM 12M/ Colocaciones prom. (%)

CAC 15-21: 8,7%



## Indicador de eficiencia acumulado



Colocaciones Totales	Banco Security		Industria <sup>1</sup>	
	MM\$	YoY	MM\$	YoY
Consumo	415.531	-11,3%	23.060.098	0,3%
Hipotecario	786.018	12,4%	62.914.347	12,0%
Vivienda + Consumo	1.201.549	2,9%	85.974.445	8,6%
Comerciales	5.338.376	3,8%	110.061.215	2,1%
<b>Colocaciones Totales</b>	<b>6.542.131</b>	<b>3,6%</b>	<b>197.276.151</b>	<b>5,2%</b>

<sup>1</sup>Sin considerar la participación de la industria en el extranjero



# Banco Security – Resultado por área de negocios

En Ch\$ Millones	Banca empresas			Banca personas			Tesorería		
	sept-20	sept-21	Var YoY %	sept-20	sept-21	Var YoY %	sept-20	sept-21	Var YoY %
Margen financiero	75.684	73.970	-2,3%	45.906	36.750	-19,9%	32.185	38.287	19,0%
Comisiones netas	14.511	16.236	11,9%	11.134	9.228	-17,1%	(159)	(108)	-32,0%
Op. Financieras, Cambios y otros ing. netos	6.602	6.447	-2,3%	2.041	986	-51,7%	10.787	11.538	7,0%
Pérdidas por Riesgo y BRP	(30.354)	(44.200)	45,6%	(21.659)	(11.544)	-46,7%	(71)	(1)	-
Total ingresos op. netos	66.444	52.453	-21,1%	37.421	35.420	-5,3%	42.742	49.716	16,3%
Gastos de Apoyo	(32.826)	(29.187)	-11,1%	(41.705)	(38.430)	-7,9%	(11.058)	(9.786)	-11,5%
Resultado operacional	33.618	23.266	-30,8%	(4.284)	(3.010)	-29,8%	31.684	39.930	26,0%
<b>Resultado propietarios</b>	<b>26.176</b>	<b>19.767</b>	<b>-24,5%</b>	<b>(3.336)</b>	<b>(2.557)</b>	<b>-23,4%</b>	<b>24.671</b>	<b>33.926</b>	<b>37,5%</b>
Colocaciones (MM\$)	5.144.150	5.338.376	3,8%	1.167.558	1.201.549	2,9%			
Indicador de Riesgo (%)	1,75%	2,40%	65,1 p	2,19%	1,74%	-45,4 p			
Cartera con Morosidad > 90D (%)	2,63%	1,63%	-99,6 p	1,37%	1,02%	-35,0 p			
Cobertura NPL	66,5%	147,2%	8064,1 p	159,4%	169,6%	1.011,9 p			

Principales áreas de negocio del Banco. Para llegar al resultado final es necesario considerar columna de “otros”, que incluye ítems que no se asignan a estas áreas.



# Tesorería \$33.926 millones a sept-21 (+37,5% YoY)

## Mesa de Balance: Ingresos \$29.019 millones (+\$2.051 mm YoY)

- Colocaciones de bonos en 2020 y 2021 por UF 21 millones, previas al alza de tasas de los últimos meses
- Uso intensivo de coberturas contables con seguros de inflación
- Aumento del descalce en el tercer trimestre, dadas las expectativas inflacionarias
- Gestión eficiente de facilidades de financiamiento del Banco Central

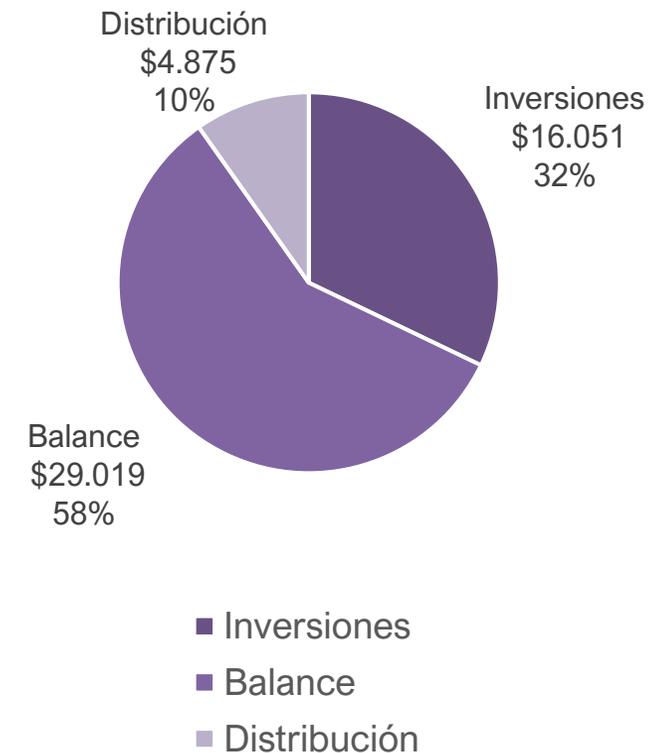
## Inversiones: Ingresos \$16.051 millones (+\$1.800 mm YoY)

- Estrategia de disminución de posiciones y duration en las carteras locales y extranjeras, por venta de papeles
- Buen nivel de spread

## Distribución: Ingresos \$4.875 millones (-\$1.218 mm YoY)

- Año complejo para negocios de estructuración
- Mayor foco en negocio de spot y forward beneficiado por volatilidad del mercado

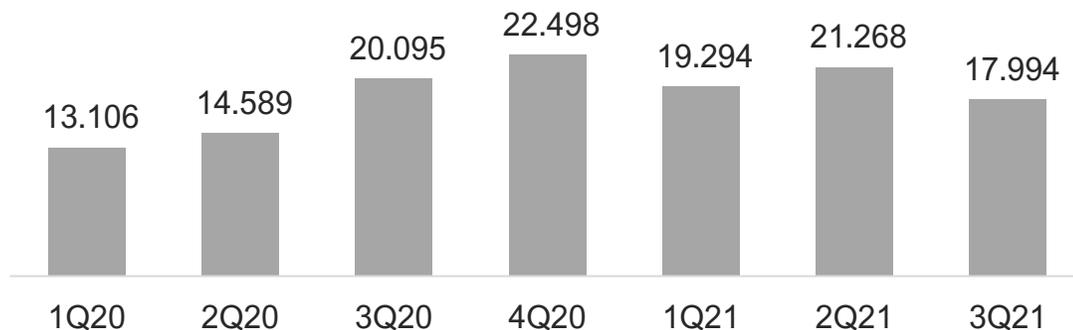
## Distribución ingresos Tesorería sept- 21 \$49.945 millones a sept-21





## Gasto en riesgo trimestral

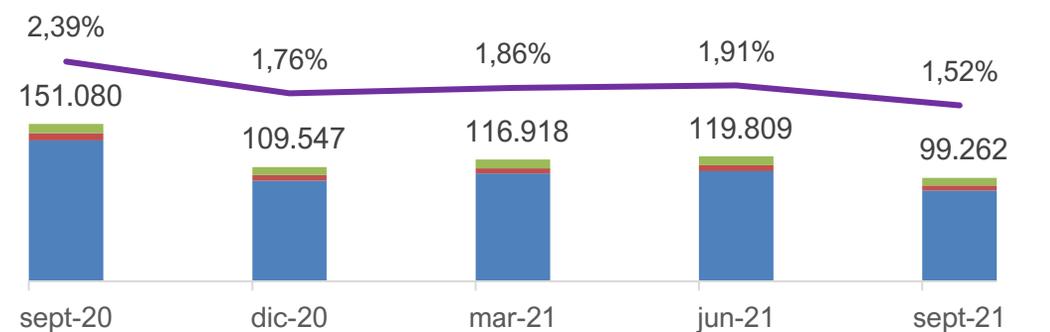
MM\$



\*Gasto neto de recuperos, incluye provisiones adicionales

## Cartera con morosidad de 90 días o más

MM\$



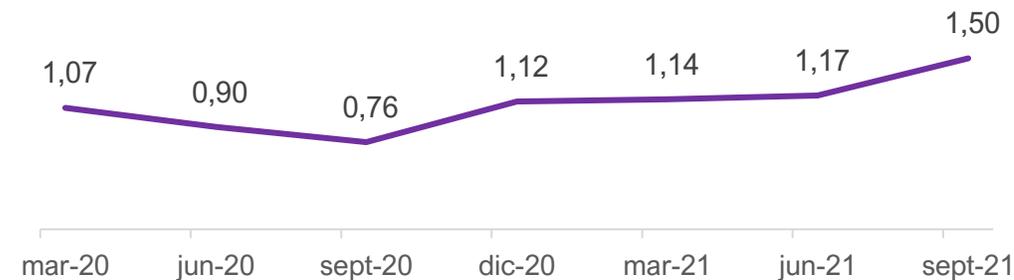
## Estimación propia para garantías de colocaciones evaluadas individualmente

Institución	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	54,81%	2,17%	56,97%
Bancos Pares <sup>3</sup>	70,86%	2,19%	73,05%
Bancos Grandes <sup>4</sup>	52,94%	2,15%	55,09%
Banco Security	73,64%	2,33%	75,97%

1 Bancos Pares: Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security. 2 Bancos Grandes: Chile, BCI, Estado, Itaú, Scotiabank y Santander. Fuente CMF, Información a agosto 2021

## Cobertura cartera con morosidad de 90 días o más

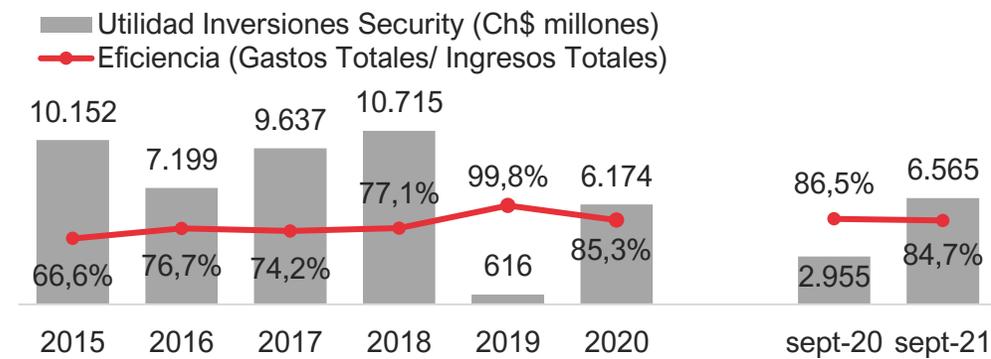
(Provisiones / cartera con morosidad de 90 días o más)





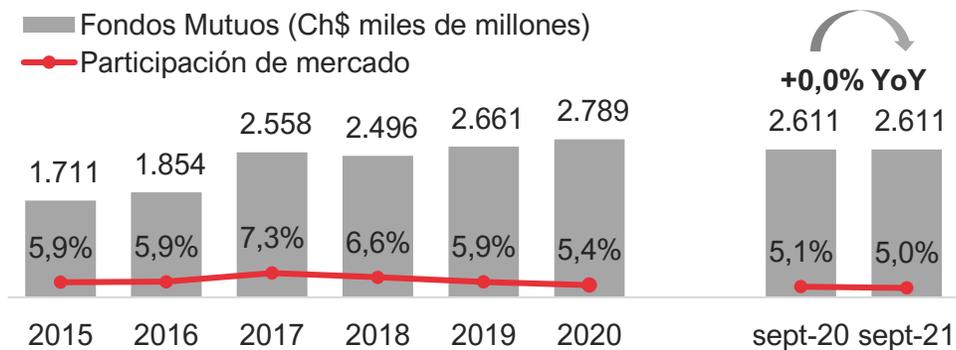
En Ch\$ Millones	9M20	9M21	% Chg YoY
Ingresos Operacionales	26.907	27.502	2,2%
Ingresos Fondos	17.192	17.639	2,6%
Ingresos Transaccionales	9.714	9.863	1,5%
Gastos Totales	-25.656	-24.756	-3,5%
Resultado Operacional	1.251	2.745	119,5%
Ingresos no Operacionales	2.748	1.717	-37,5%
Impuestos	-245	1.156	-
<b>Utilidad AGF y Valores</b>	<b>3.753</b>	<b>5.618</b>	<b>49,7%</b>
Securitizadora y CasaNuestra	-547	881	-
Global Security	-193	171	-
<b>Utilidad Neta Inversiones</b>	<b>2.955</b>	<b>6.565</b>	<b>122,2%</b>

## Utilidad Área Inversiones Security (Ch\$ millones)

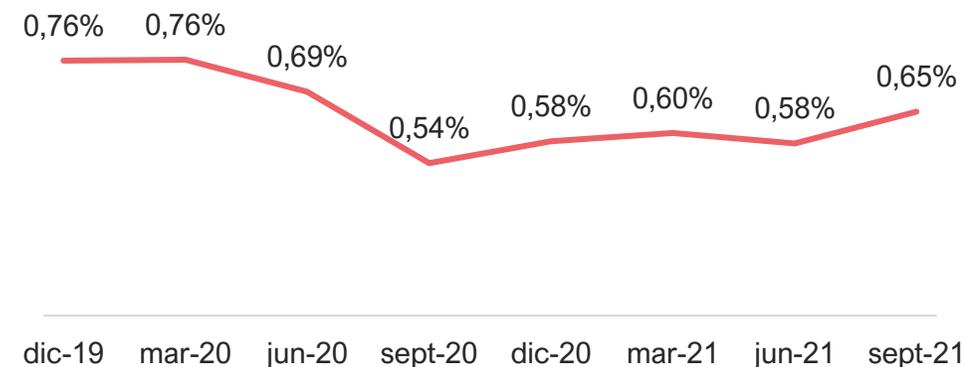


## AUM Fondos Mutuos Inversiones Security (Ch\$ mil millones)<sup>(1)</sup>

CAC dic-15-sept-21= 6,13%



## ROA Total <sup>(2)</sup>



# Factoring Security



## Utilidad:

Ch\$ 7.187 millones  
-2,9% YoY

## Colocaciones:

Ch\$ 401.159 millones  
+21,9% YoY

## Eficiencia:

41,8%  
-39 bps YoY

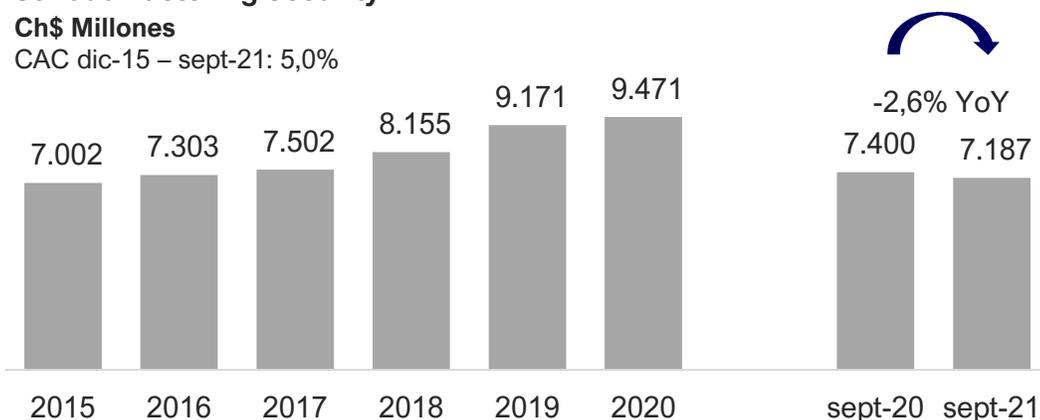
## Riesgo<sup>1</sup>:

1,98%  
-31 bp YoY

1) Stock de provisiones / Colocaciones

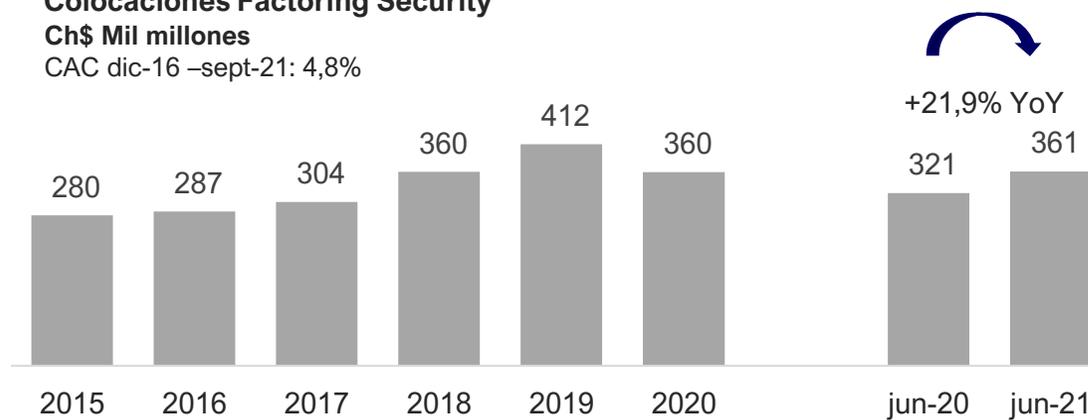
### Utilidad Factoring Security

Ch\$ Millones  
CAC dic-15 – sept-21: 5,0%



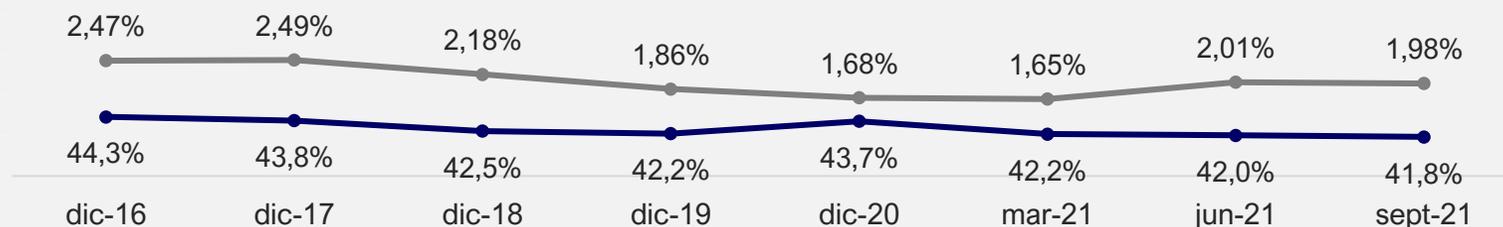
### Colocaciones Factoring Security

Ch\$ Mil millones  
CAC dic-16 – sept-21: 4,8%



● Eficiencia (Gastos de Apoyo / Ingresos netos)

● Riesgo (Provisiones / Colocaciones)





En Ch\$ Millones	Individuales		Protección		Colectivos		RRVV		SIS		Total	
	9M20	9M21	9M20	9M21	9M20	9M21	9M20	9M21	9M20	9M21	9M20	9M21
Prima directa	100.151	110.233	5.163	5.065	52.917	47.479	8.552	72.564	225	196	167.008	235.537
<b>Prima retenida</b>	<b>98.410</b>	<b>108.977</b>	<b>5.163</b>	<b>5.065</b>	<b>51.728</b>	<b>45.689</b>	<b>8.552</b>	<b>72.564</b>	<b>36</b>	<b>63</b>	<b>163.889</b>	<b>232.358</b>
Variación de reservas técnicas	(19.797)	(41.931)	(49)	11	(237)	1.629	-	-	-	663	(20.083)	(39.629)
Costo de siniestros	(71.178)	(72.150)	(795)	(1.399)	(21.322)	(36.614)	-	-	22.934	37.364	(70.361)	(72.799)
Costo de rentas	(1.855)	(996)	-	-	-	-	(52.756)	(117.840)	(26.334)	(37.129)	(80.944)	(155.965)
Resultado de intermediación	(7.420)	(6.289)	(1.516)	(1.510)	(3.122)	(2.637)	(117)	(650)	-	-	(12.176)	(11.086)
Gastos médicos	(10)	(8)	(1)	(0)	(2)	(4)	(0)	0	-	-	(13)	(12)
Deterioro de seguros	-	-	-	-	(4)	(52)	-	-	-	-	(4)	(52)
<b>Margen de contribución</b>	<b>(1.850)</b>	<b>(12.397)</b>	<b>2.803</b>	<b>2.167</b>	<b>27.041</b>	<b>8.011</b>	<b>(44.321)</b>	<b>(45.926)</b>	<b>(3.364)</b>	<b>961</b>	<b>(19.691)</b>	<b>(47.184)</b>
Res. de inv. CUI	13.804	20.837									13.804	20.837
Res. de inv. cartera propia											49.487	94.918
<b>Resultado de inversiones</b>											<b>63.291</b>	<b>115.755</b>
Costos de administración											(25.689)	(24.716)
Diferencia de cambio											(713)	(487)
Utilidad por unidades reaj.											(1.520)	(5.441)
Otro ingresos y egresos											(131)	(97)
Impuesto a la renta											928	291
<b>Resultado neto</b>											<b>16.475</b>	<b>38.122</b>



- \* Resultado continúa positivo: MM\$ 38.122 a sept-21 (+131,4% YoY) por mejor resultado en la cartera propia de inversiones y mejor resultado técnico en SIS
- \* Tercer lugar en participación de mercado en prima directa con un 6,4%.

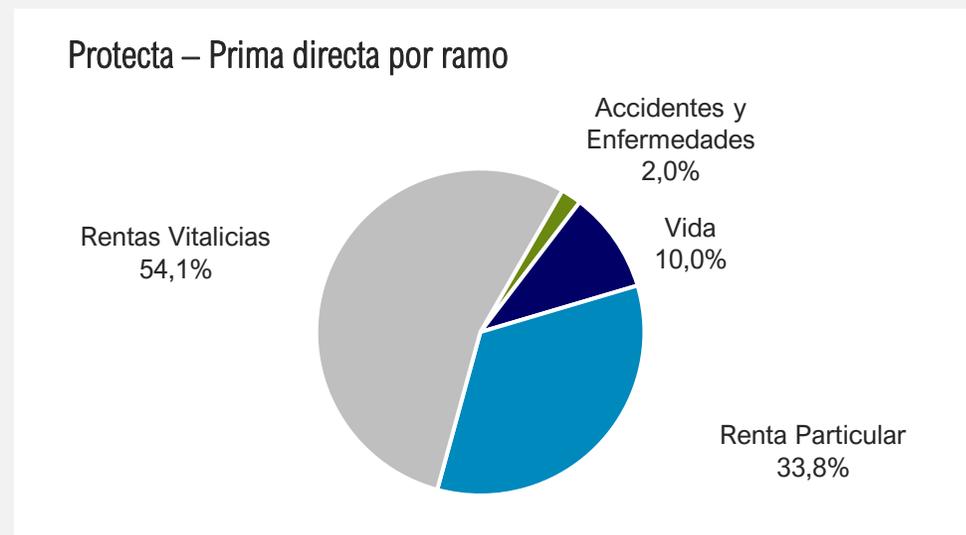
En Ch\$ Millones	9M21	9M20	% Chg.
Prima directa	235.537	167.008	41,0%
<b>Prima retenida</b>	<b>232.358</b>	<b>163.889</b>	<b>41,8%</b>
Variación de reservas técnicas	-39.629	-20.083	97,3%
Costo de siniestros	-72.799	-70.361	3,5%
Costo de rentas	-155.965	-80.944	92,7%
Resultado de intermediación	-11.086	-12.176	-8,9%
Gastos médicos	-12	-13	-4,7%
Deterioro de seguros	-52	-4	1146,9%
<b>Margen de Contribución</b>	<b>-47.184</b>	<b>-19.691</b>	<b>139,6%</b>
Costos de administración	-24.716	-25.689	-3,8%
<b>Resultado de inversiones</b>	<b>115.755</b>	<b>63.291</b>	<b>82,9%</b>
Diferencia de cambio	-487	-713	-31,6%
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	-5.441	-1.520	257,8%
Otro ingresos y egresos	-97	-131	-26,5%
Impuesto a la renta	291	928	-68,6%
<b>Resultado neto</b>	<b>38.122</b>	<b>16.475</b>	<b>131,4%</b>

En Ch\$ Millones	Resultado de Inversiones			Rentabilidad de Inversiones	
	sept-20	sept-21	Δ YoY	sept-20	sept-21
Renta Fija	57.361	37.101	-35,3%	4,3%	2,8%
Renta Variable e Índices	-106	71.047	-	0,0%	13,7%
Inmobiliario	9.636	9.894	2,7%	4,9%	4,6%
Otras Inversiones	-3.600	-2.288	-	-19,6%	-15,8%
<b>Totales</b>	<b>63.291</b>	<b>115.755</b>	<b>82,9%</b>	<b>3,2%</b>	<b>5,5%</b>
Total Cartera CUI	13.804	20.837	50,9%	3,2%	4,3%
Total Cartera Propia	49.487	94.918	91,8%	3,2%	5,9%

- \* Mejor resultado de inversiones: MM\$ 115.755 (+82,9% YoY)
- \* Cartera propia: MM\$ 94.918 a sept-21, +91,8% YoY
  - \* Mayor resultado en renta variable e índices y fondos inmobiliarios
  - \* Menor rentabilidad en renta fija



<i>En miles de S./</i>	9M21	9M20	% Chg YoY
Prima Total Rentas Vitalicias	268.872	131.871	103,9%
Participación de Mercado RRVV	23,1%	24,0%	-97 p
Prima Total Rentas Particulares	168.113	112.524	49,4%
Participación de Mercado RRPP	17,2%	17,7%	-56 p
<b>Prima Total</b>	<b>496.974</b>	<b>284.149</b>	<b>74,9%</b>
Resultado de inversiones	113.325	86.555	30,9%
Rendimiento del portafolio UDM	7,1%	7,6%	-55 p
<b>Utilidad Neta</b>	<b>11.648</b>	<b>9.937</b>	<b>17,2%</b>



**Protecta: Utilidad sept-21 S./ 11,6 millones (US\$ 2,8 millones), +17,2% YoY**

- \* 23,1% de participación de mercado en RRVV a sept-21
- \* 17,2% de participación de mercado en RRPP a sept-21
- \* Prima seguro neta de S./ 497,0 millones a sept-21 (+74,9% YoY vs Industria +25,0% YoY)
- \* Resultado de inversiones de S./ 113,3 millones a sept-21 (+30,9% YoY)

# Área Otros Servicios - Travel e Inmobiliaria Security



INMOBILIARIA security



TRAVEL security

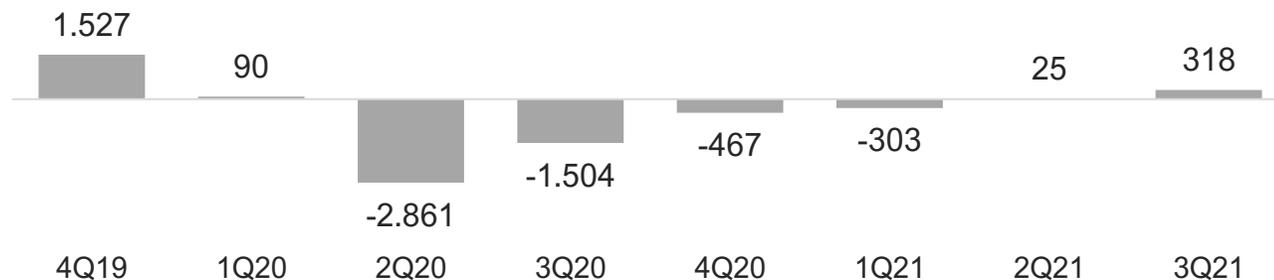
## Travel Security

- \* Resultado sept-21 Ch\$ 39 millones (-\$4.275 millones a sept-21) por impacto en ingresos. Sobre punto de equilibrio desde 2Q21
- \* Ajustes de estructura en vista de los impactos en el mediano y largo plazo en la industria. Proyección a un modelo de venta fundamentalmente digital.

## Travel Perú

- \* Resultado -US\$ 0,3 mm (vs -US\$ 1,9 mm a sept-20)
- \* Ventas: US\$ 8 millones (vs US \$ 13 mm a sept-20)

Utilidad Travel Security (MM\$)



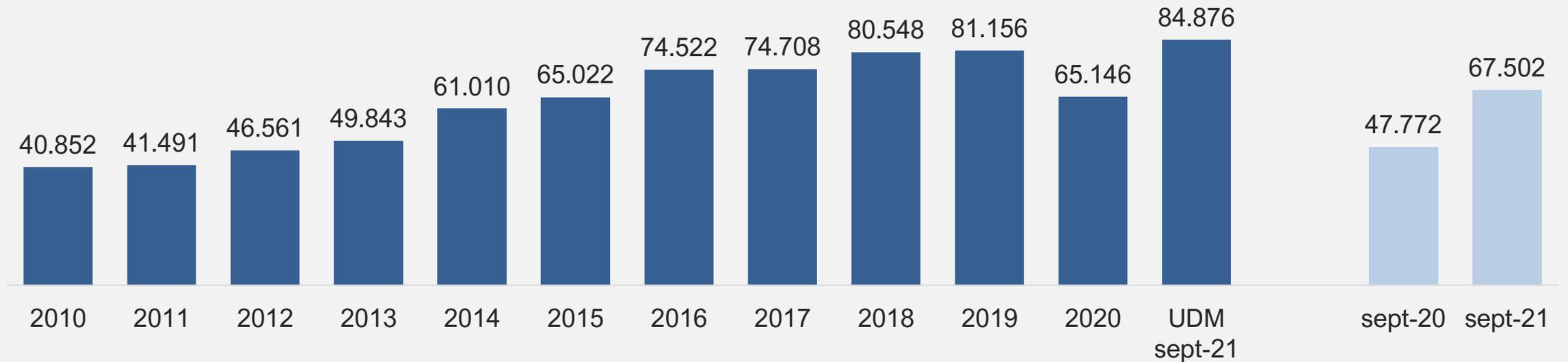
## Inmobiliaria Security

- \* Utilidad jun-21 Ch\$ 2.277 millones (-30% YoY)
- \* Menor escrituración en el periodo
  - \* Sept-20: 114 unidades
  - \* Sept-21: 65 unidades
- \* Activos inmobiliarios administrados por Ch\$ 81.487 millones (-26,6% YoY)
- \* Proyectos en desarrollo:
  - \* 4 proyectos en desarrollo
  - \* 55 unidades por vender

# Focos estratégicos



Utilidad Grupo Security (MM\$)





# Resultados Grupo Security septiembre 2021

12 de noviembre, 12:30 hrs

GRUPO | security