



Diciembre
2022

MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

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

CAPÍTULO 02: NUESTRO BANCO / PRESENTACIÓN

2.1	Quiénes Somos	21
2.2	Objetivos Estratégicos	23
2.3	Propuesta de Servicio	25
2.4	Segmentos de Negocio y Principales Productos	26
2.5	Relación con los Grupos de Interés	27
2.6	Gobierno Corporativo	29
2.7	Gestión de Capital	30
2.8	Entorno Macroeconómico	31
2.9	Entorno Regulatorio	32
2.10	Análisis y Gestión de Riesgos	33
2.11	Factores que Pueden Afectar el Plan Estratégico	35
2.12	Directrices Generales en la Gestión de Riesgo	36

CAPÍTULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACION

3.1	Nuestros Clientes	39
3.2	Modelo de Excelencia	40
3.3	Seguridad de Datos de los Clientes	40

ANEXOS	41
---------------	-----------

CAPÍTULO 01:

RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.1 Resumen Financiero

La utilidad de Banco Security Consolidado a dic-22 fue \$142.366 millones, +84,6% YoY. La participación de mercado de Banco Security a dic-22 fue 3,24% (3,29% a dic-21). A diciembre, las colocaciones comerciales crecieron 6,1% YoY, mientras que la participación de mercado de Security en el segmento objetivo de empresas medianas y grandes fue 5,74%¹.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,33% a dic-22 (-3 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 43,0% en el 2022 (-279 bps YoY)². Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad en 2022 anualizada sobre patrimonio promedio- alcanzó 19,1% (+776 bps YoY).

1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

El resultado logrado por Banco Security y sus filiales el año 2022 ascendió a \$142.366 millones, con un crecimiento respecto al ejercicio anterior de 84,6%. Este resultado positivo se explica básicamente por un crecimiento de 35,3% de los ingresos operacionales, producto de un mejor desempeño en todas las áreas de negocios.

El último trimestre de 2022 fue positivo para Banco Security y sus filiales, pero se compara negativamente con el anterior dada la base de comparación. De cualquier forma, los resultados obtenidos superaron las estimaciones iniciales y, al mismo tiempo, hemos seguido avanzando en cada uno de los ejes estratégicos definidos para el trienio 2022-24: i) experiencia de clientes; ii) uso de tecnología y datos; iii) mejora de procesos; iv) eficiencia y uso de capital; v) cultura y formas de trabajo, y vi) ASG.

En la mirada por cada uno de los negocios, Banca Empresas alcanzó una utilidad de \$80.219 millones, esto es casi el triple del resultado obtenido el año 2021, producto de un mayor margen financiero y menor gasto en riesgo, con colocaciones comerciales que llegaron a los \$5.815 mil millones, un crecimiento interanual de 6,1%. Por su parte, el negocio de Banca Personas ha seguido mostrando una evolución positiva, con un resultado de \$2.332 millones en el año, que se compara positivamente con la pérdida de \$3.510 millones del año anterior. Este buen desempeño se explica fundamentalmente por la mayor rentabilidad de los saldos vista y los beneficios del programa de transformación implementado durante los últimos años, ajustando los modelos de atención para mejorar la experiencia de clientes e impulsar el negocio. Este desempeño fue capaz de soportar una mayor constitución de provisiones adicionales a propósito de los cambios del modelo regulatorio del producto Créditos de Consumo. En el caso del negocio de Tesorería, la utilidad anual ascendió a \$65.019 millones, esto es 24,4% superior al resultado logrado el 2021, lo cual obedece a un aumento del margen financiero, producto de una acertada estrategia de financiamiento, y al mayor descalce mantenido durante el primer semestre del año. Por último, el aporte de las filiales se incrementó en un 59,3%, llagando a \$15.008 millones, que se debió a un buen desempeño del negocio comercial y un acertado manejo de las posiciones propias de ambas filiales.

Respecto a los esfuerzos por intensificar el uso de tecnología y datos, hemos seguido avanzando con la implementación de nuestro plan de desarrollo digital, que busca dotar de más y mejores herramientas a nuestros ejecutivos, rediseñar los canales transaccionales orientándolos a una relación integral en los servicios ofrecidos a nuestros clientes en cada uno de los segmentos, apoyados por metodologías de analítica avanzada que permitan satisfacer sus necesidades en forma proactiva y personalizada. En la misma línea,

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 en el 2022 asciende a 39,4% (-480 bps YoY) y 43,9% en el trimestre (855 bps QoQ).

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

hemos consolidado y profundizado nuestra sistemática comercial, que nos ha permitido avanzar en cercanía y principalidad con nuestros clientes.

En la gestión del Capital, se han consolidado las distintas instancias de toma de decisiones estratégicas, logrando mayor consistencia entre el apetito de riesgo, los planes comerciales y la suficiencia de capital, permitiendo robustecer el proceso de decisión y asegurar la sostenibilidad del plan comercial en el tiempo. En abril se presentó el segundo IAPE (Informe de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo), el cual fue trabajado conjuntamente entre distintas áreas del Banco, incorporando tanto riesgos de Pilar I (crédito, mercado y operacional), como riesgos de Pilar II relacionados a los descalces de tasa del libro banca. Por otro lado, implementamos una herramienta tecnológica que nos permite profundizar el análisis y la gestión de los indicadores, asegurando niveles de solvencia adecuados al perfil de riesgo del banco y sus filiales.

En el eje estratégico de Cultura, podemos destacar el 3° lugar que alcanzamos, en conjunto con Grupo Security, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile 2021, elaborado por Great Place To Work Chile, y a nivel latinoamericano obtuvimos el 26° lugar del ranking. Adicionalmente, junto a todas las empresas del Grupo Security, fuimos reconocidos por Great Place To Work Chile como la mejor empresa para trabajar para mujeres en Chile 2021. Esto es fruto de una preocupación real y sistemática por nuestros empleados, lo que nos ha permitido retener y atraer los talentos que necesitamos para los nuevos desafíos que estamos acometiendo. En este mismo ámbito, durante el segundo semestre del año se desarrolló el proceso de negociación colectiva con uno de los sindicatos del Banco, el cual, luego de intensas negociaciones desarrolladas en buenos términos, se cerró con un acuerdo que calificamos como satisfactorio para ambas partes.

Finalmente, en temas Ambiental, Social y Gobierno, hemos iniciado un proceso de evaluación de las distintas materias para identificar aquellas áreas donde nuestros *stakeholders* (Clientes, Colaboradores y Proveedores) tienen mayor interés, con el fin de lanzar iniciativas concretas que nos fortalezcan en esos ámbitos. En esta línea, en abril de 2022, AGF Security se convirtió en signatario de los Principios de Inversión Responsable PRI, que implica la incorporación de un marco metodológico para análisis de inversiones, con consideraciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) para la toma de decisiones. En octubre de 2022, Banco Security participó en el estudio SSINDEX, que apunta a levantar riesgos, generar un benchmark de la industria bancaria sobre información de empleados, clientes y proveedores, e identificar temas que impactan la sostenibilidad del negocio para cada banco y a nivel industria (materialidad).

Las perspectivas para el año 2023 son complejas, con altos niveles de incertidumbre en el ámbito político y económico – tanto a nivel local como internacional – y con importantes desafíos internos en el desarrollo de proyectos de alta complejidad y criticidad para el futuro de los negocios del Banco y sus filiales. Sin embargo, estamos optimistas ya que los hemos planificado cuidadosamente y hemos dispuesto los recursos necesarios para llevar adelante exitosamente estos desafíos. En términos de resultados, nuestra expectativa es que durante el 2023 veremos un deterioro de la calidad de las carteras de crédito, crecimientos de colocaciones acotados y un mercado muy desafiante, pero los niveles de tasas por encima del promedio de los últimos años seguirán impulsando la mayor rentabilidad de los saldos vista y el capital de los Bancos. Con todo, creemos que seremos capaces de alcanzar niveles de rentabilidad y eficiencia mejores que los promedios históricos.

La Administración de Banco Security ha utilizado, a su mejor saber y entender, el 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).

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.3 Indicadores Financieros

En Ch\$ Millones	4Q22	3Q22	% Chg QoQ	2022	2021	% Chg YoY
MIN ¹ / Colocaciones	5,19%	5,03%	16 p	4,73%	3,20%	153 p
Eficiencia ²	46,5%	39,2%	733 p	43,0%	45,8%	-279 p
ROAE anualizado	16,7%	22,9%	-620 p	19,1%	11,3%	776 p
Colocaciones brutas	7.272.881	7.246.553	0,4%	7.272.881	6.731.538	8,0%
Participación de mercado - Colocaciones ³	3,24%	3,25%	0 p	3,24%	3,29%	-5 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones ⁴	1,09%	1,08%	1 p	1,00%	1,18%	-17 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,33%	2,29%	4 p	2,33%	2,36%	-3 p
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	32.166	42.357	-24,1%	142.366	77.123	84,6%

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. Al realizar una estimación proforma de la eficiencia según la fórmula previa a los cambios en el Compendio de Normas Contables para Bancos la eficiencia a diciembre asciende a 39,4% (-406 bps YoY) y 43,9% en el trimestre (+855bps QoQ). 3. Participación de mercado a diciembre 2022. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

1.4 Resultados Banco Security

Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a dic-22 fue \$142.366 millones (+84,6% YoY) y \$32.166 millones en el cuarto trimestre del año (-24,1% QoQ).

En Ch\$ Millones	4Q22	3Q22	% Chg QoQ	2022	2021	% Chg YoY
Margen financiero	94.456	91.188	3,6%	344.334	209.371	64,5%
Comisiones netas	13.666	19.017	-28,1%	65.375	60.984	7,2%
Resultado financiero neto	1.453	-832	-274,7%	-2.032	27.677	-107,3%
Otros ingresos*	-976	216	-552,7%	378	3.578	-89,4%
Total ingresos operacionales	108.599	109.590	-0,9%	408.055	301.610	35,3%
Total gastos operacionales	-50.545	-42.979	17,6%	-175.530	-138.165	27,0%
R. operacional antes de pérdidas crediticias	58.054	66.611	-12,8%	232.525	163.445	42,3%
Gasto por pérdidas crediticias	-19.887	-19.575	1,6%	-72.925	-79.232	-8,0%
Resultado antes de impuestos	38.167	47.035	-18,9%	159.600	84.213	89,5%
Impuestos	-5.999	-4.677	28,3%	-17.228	-7.086	143,1%
Resultado del ejercicio	32.168	42.358	-24,1%	142.372	77.127	84,6%
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	32.166	42.357	-24,1%	142.366	77.123	84,6%

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

El margen financiero a dic-22 fue \$344.334 millones (+64,5% YoY). Los ingresos netos por intereses alcanzaron \$241.418 millones (+61,1% YoY), particularmente por mayores ingresos en colocaciones comerciales (+49,9% YoY) e instrumentos de deuda de la cartera de inversiones del banco (+370,7% YoY), asociados al alza de tasas a partir del segundo semestre de 2021 (TPM promedio de 8,5% a dic-22 vs 1,2% a dic-21). Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+92,0% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (\$124.694 millones a dic-22 vs \$16.605 millones a dic-21, +651,0% YoY), también asociado al alza de tasas del periodo y al mayor volumen de depósitos (+31,4% YoY). Por otra parte, se registraron mayores ingresos netos por reajustes (+73,0% YoY) dado el mayor nivel de inflación (IPC de 12,2% a dic-22 vs 7,1% a dic-21, variación UF 13,3% a dic-22 vs 6,6% a dic-21).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior el margen de interés neto se mantuvo estable, alcanzando \$94.456 millones en 4Q22 (+3,6% QoQ). Los ingresos netos por intereses aumentaron un 18,5% en el trimestre, en línea con el alza de tasas del periodo (TPM promedio 11,2% en 4Q22 vs 9,9% en 3Q22). Por otra parte, los ingresos netos por reajustes disminuyeron 35,1% en el periodo, asociado al menor nivel de inflación del trimestre (2,5% el 4Q22 vs 3,5% el 3Q22, medido como la variación de la UF en el periodo).

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Margen de interés neto (MIN)	4Q22	3Q22	% Chg QoQ	2022	2021	% Chg
Ingresos por intereses	173.449	139.514	24,3%	536.925	303.823	76,7%
Gastos por intereses	-95.479	-73.717	29,5%	-295.507	-153.925	92,0%
Ingreso neto por intereses	77.970	65.797	18,5%	241.418	149.898	61,1%
Ingresos por reajustes	104.878	148.395	-29,3%	513.277	231.286	121,9%
Gastos por reajustes	-88.392	-123.004	-28,1%	-410.362	-171.812	138,8%
Ingreso neto por reajustes	16.485	25.391	-35,1%	102.915	59.474	73,0%
Margen de interés neto	94.455	91.188	3,6%	344.333	209.372	64,5%
Margen de interés neto de provisiones	74.568	71.613	4,1%	271.408	130.139	108,6%
MIN / Colocaciones	5,19%	5,03%	16 p	4,73%	3,20%	153 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	4,10%	3,95%	15 p	3,73%	1,99%	174 p
MIN / Activos Totales	0,94%	0,93%	0 p	3,41%	2,37%	104 p

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	4Q22	3Q22	4Q21	%Chg QoQ	dic-22	dic-21	% Chg YoY
Consumo	16.053	14.342	10.458	11,9%	54.571	41.321	32,1%
Hipotecario	30.543	37.916	27.808	-19,4%	134.186	67.414	99,0%
Vivienda + Consumo	46.596	52.257	38.266	-10,8%	188.757	108.735	73,6%
Comerciales	162.419	184.597	133.903	-12,0%	667.324	363.585	83,5%
Instrumentos de inversión	46.401	40.584	17.479	14,3%	141.785	38.150	271,7%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	4Q22	3Q22	4Q21	%Chg QoQ	dic-22	dic-21	% Chg YoY
Consumo	14,15%	13,26%	9,87%	89 p	12,02%	9,75%	227 p
Hipotecario	12,17%	15,84%	13,48%	-367 p	13,36%	8,17%	519 p
Vivienda + Consumo	12,78%	15,03%	12,26%	-225 p	12,95%	8,71%	424 p
Comerciales	11,17%	12,61%	9,77%	-144 p	11,48%	6,63%	484 p
Total	11,50%	13,07%	10,23%	-158 p	11,77%	7,02%	475 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$65.375 millones a dic-22 (+7,2% YoY) debido a mayor actividad en tarjetas de crédito, seguros asociados a la oferta de crédito y mayores ingresos en AGF Security. Adicionalmente, hubo un menor gasto en comisiones por ajustes en la estructura comercial de las filiales de Inversiones que implica que parte del gasto ahora sea reconocido dentro de gastos operacionales. Estos efectos fueron compensados en parte por menores ingresos en comisiones por prepago de créditos, asociado al contexto de tasas de interés más altas.

El resultado financiero neto alcanzó -\$2.032 millones (-107,3% YoY), en mayor medida por un menor resultado de intermediación de papeles de renta fija, sumado a una alta base de comparación por los buenos resultados por este concepto en 2021. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado con mayores ingresos por intereses debido a la reinversión con mejor spread. Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó \$378 millones a dic-22 (-89,4% YoY) por mayores castigos de bienes recibidos en parte de pago en el periodo.

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

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

	Riesgo de Crédito (%)							
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más			
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total
Security	0,14	4,93	2,50	2,33	0,80	1,60	2,16	1,94
Bancos pares*	0,14	4,14	2,29	1,97	0,73	1,00	1,63	1,51
Sistema bancario	0,57	7,54	2,52	2,46	1,35	2,48	1,74	1,68

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

Institución	Colocaciones ¹ MM\$	Garantías ² MM\$	Provisiones MM\$	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	109.248.483	56.972.112	2.255.386	52,1%	2,1%	54,2%
Bancos Pares ³	16.452.377	11.425.928	359.923	69,4%	2,2%	71,6%
Bancos Grandes ⁴	89.934.829	44.844.197	1.773.193	49,9%	2,0%	51,8%
Banco Security	5.361.603	3.752.237	133.022	70,0%	2,5%	72,5%

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

El gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos a dic-22 alcanzó \$72.925 millones (-8,0% YoY), equivalente a 1,0% de las colocaciones (-17 bps YoY). La disminución se explica principalmente por el menor gasto en riesgo de la cartera comercial, de \$44.014 millones (-35,3% YoY), debido al reverso de provisiones por una mayor constitución de garantías y mayores recuperos. Este efecto se ve compensado por el gasto en riesgo de la cartera de consumo, de \$21.505 millones a dic-22 (+188,3% YoY), con una mayor constitución de provisiones adicionales, sumado a una baja base de comparación en 2021 por la menor actividad comercial y la mayor liquidez disponible.

Se registró un gasto por provisiones adicionales de \$12.500 millones a dic-22 (+177,8 YoY), terminando el año con un stock de \$21.000 millones (\$10.500 comerciales, \$9.500 consumo, \$1.000 vivienda). El crecimiento va en línea con el compromiso de Banco Security de mantener un alto nivel de resguardos.

En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias se mantuvo estable alcanzando \$19.887 millones (+1,6% QoQ). En particular, el gasto en provisiones comerciales disminuyó en 42,2% en el trimestre, mientras que el gasto en provisiones de consumo aumentó en 44,4% respecto al 3Q22 impulsado por mayores provisiones adicionales (\$4.000 millones de adicionales consumos en 4Q22 vs \$1.500 millones en 3Q22). Adicionalmente se registró un mayor gasto por riesgo de crédito de otros activos financieros de \$1.976 millones (+259,3% QoQ) asociado al deterioro de papeles de la cartera del Banco.

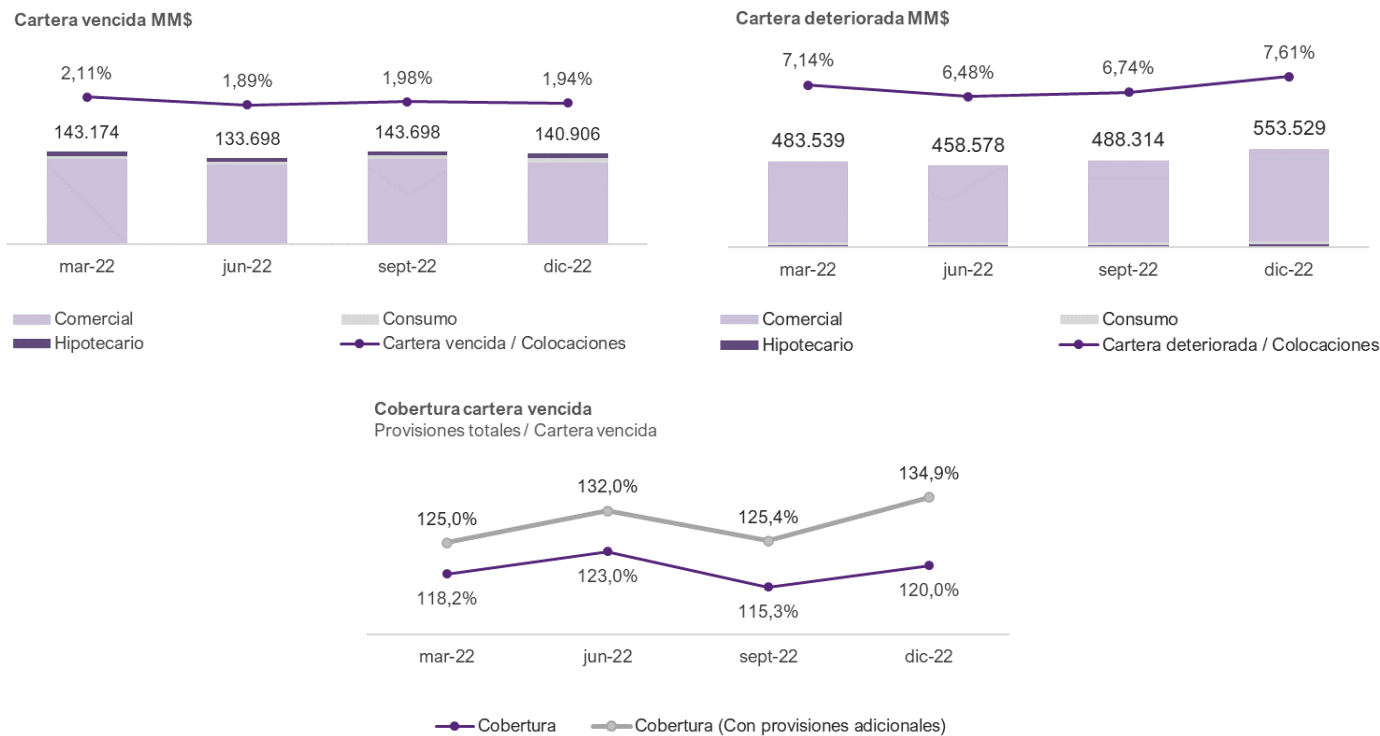
En Ch\$ millones	4Q22	3Q22	% Chg QoQ	2022	2021	%Chg YoY
PPR consumo ¹	8.970	6.212	44,4%	21.505	7.460	188,3%
PPR hipotecaria ¹	1.530	103	1385,4%	2.997	2.583	16,0%
PPR comercial ¹	7.375	12.758	-42,2%	44.014	68.050	-35,3%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros	1.976	551	258,62%	2.965	0	-
Otros ²	35	-47	-	1.444	1.138	26,9%
Gasto en pérdidas crediticias¹	19.886	19.577	1,6%	72.925	79.231	-8,0%
PPR Consumo / Colocaciones	7,91%	5,74%	216 p	4,74%	1,76%	298 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	0,61%	0,04%	57 p	0,30%	0,31%	-1 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,51%	0,87%	-36 p	0,76%	1,24%	-48 p
Gasto en pérdidas crediticias¹ / Colocaciones	1,09%	1,08%	1 p	1,00%	1,18%	-17 p

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

Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$140.906 millones a dic-22, representando 1,94% de las colocaciones (+53 bps YoY, -4 bps QoQ), bajo el rango meta de 2,0%. Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,20 veces (1,15 a sept-22, 1,72 en dic-

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

21). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,34 veces (1,25 a sept-22, 1,81 a dic-21).



CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	4Q22	3Q22	4Q21	% Chg	
				QoQ	YoY
Colocaciones consumo	453.848	432.610	423.790	4,9%	7,1%
Colocaciones hipotecario	1.004.137	957.683	824.967	4,9%	21,7%
Colocaciones comerciales	5.814.896	5.856.260	5.479.946	-0,7%	6,1%
Colocaciones totales	7.272.881	7.246.553	6.731.538	0,4%	8,0%
Cartera vencida consumo	7.273	5.423	5.277	34,1%	37,8%
Cartera vencida hipotecario	7.987	5.664	6.268	41,0%	27,4%
Cartera vencida comercial	125.646	132.612	80.652	-5,3%	55,8%
Cartera vencida total (NPLs)¹	140.906	143.699	92.197	-1,9%	52,8%
Cartera vencida consumo	1,60%	1,25%	1,25%	35 p	36 p
Cartera vencida hipotecario	0,80%	0,59%	0,76%	20 p	4 p
Cartera vencida comercial	2,16%	2,26%	1,47%	-10 p	69 p
Cartera vencida / Colocaciones totales	1,94%	1,98%	1,37%	-5 p	57 p
Provisiones constituidas brutas	205.113	194.149	199.952	5,6%	2,6%
Castigos	-36.010	-28.477	-41.271	-	-12,7%
Provisiones de riesgo de crédito²	169.103	165.672	158.681	2,1%	6,6%
Provisiones consumo	22.373	19.891	18.375	12,5%	21,8%
Provisiones hipotecarias	1.420	1.277	1.496	11,2%	-5,1%
Provisiones comerciales	145.309	144.503	138.809	0,6%	4,7%
Provisiones de riesgo de crédito²	169.102	165.671	158.680	2,1%	6,6%
Cobertura cartera vencida consumo	307,6%	366,8%	348,2%	-5917 p	-4059 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	17,8%	22,5%	23,9%	-477 p	-609 p
Cobertura cartera vencida comercial	115,6%	109,0%	172,1%	668 p	-5646 p
Cobertura cartera vencida total³	120,0%	115,3%	172,1%	472 p	-5210 p
Provisiones / Colocaciones	2,33%	2,29%	2,36%	4 p	-3 p
Cartera deteriorada/ Colocaciones	7,61%	6,74%	7,02%	87 p	59 p
Cartera deteriorada consumo	3,77%	3,17%	3,57%	59 p	19 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,21%	1,07%	1,47%	14 p	-26 p
Cartera deteriorada comercial	9,02%	7,93%	8,13%	109 p	89 p

1. Cartera vencida: cartera con morosidad de 90 días o más. 2.No considera provisiones adicionales.

3. Stock de provisiones de riesgo de crédito / Stock de cartera vencida

A dic-22 los gastos operacionales totalizaron \$175.530 millones (+27,0% YoY). Los gastos de administración fueron \$84.288 millones (+41,4% YoY) por un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital, el alto nivel de inflación en el periodo y mayor actividad en tarjetas de crédito. Adicionalmente, se realizaron cambios en la estructura comercial de las filiales de Inversiones, reflejados en mayores gastos previamente reconocidos en la línea de gastos por comisiones. En el periodo los gastos de personal ascendieron a \$69.419 millones (+9,4% YoY), con mayores bonificaciones comerciales y mayor gasto por remuneraciones, este último en línea con la inflación del periodo. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$7.018 millones a dic-22, 6,3% inferiores a 2021. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$14.717 millones a dic-22 (+93,7% YoY), en mayor medida por gastos de riesgo operacional asociados a errores en ejecución de procesos.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo aumentaron en un 17,6% totalizando \$50.545 millones debido a mayores gastos de personal, que ascendieron a \$22.567 millones (+32,8% QoQ) por mayores bonificaciones comerciales. En relación con los gastos de administración, estos fueron de \$23.910 millones (+16,3% QoQ) asociados principalmente a proyectos digitales y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida del área digital.

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	4Q22	3Q22	4Q21	% Chg		2022	2021	% Chg
				QoQ	YTD			
Personal	22.567	16.987	17.080	32,8%	32,1%	69.419	63.481	9,4%
Gastos de administración	23.910	20.564	16.253	16,3%	47,1%	84.288	59.596	41,4%
Depreciación y amortización	1.728	1.769	1.857	-2,3%	-6,9%	7.018	7.491	-6,3%
Otros gastos operacionales	2.252	3.660	2.078	-38,5%	8,4%	14.717	7.597	93,7%
Total gastos operacionales	50.544	42.980	37.268	17,6%	35,6%	175.530	138.165	27,0%
Total ingresos operacionales	108.598	109.591	83.993	-0,9%	29,3%	408.055	301.609	35,3%
Índice de eficiencia	46,5%	39,2%	44,4%	732 p	0 p	43,0%	45,8%	-279 p

* Total de gastos operacionales a 2022 considera \$88mm por deterioro de activos no financieros

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 43,0% a dic-22 (-279 bps YoY), por mayores ingresos, en mayor medida en margen financiero, asociados al alza de tasas e inflación del periodo. En el trimestre se registra una eficiencia de 46,5% (+732bps QoQ), asociada al mayor nivel de gastos (+17,6% QoQ) por bonificaciones comerciales y proyectos digitales.

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 diciembre es de 39,4% (-406bps YoY) y 43,9% en el trimestre (+855 bps QoQ).

A dic-22 se registró un impuesto a la renta de \$17.228 millones (+143,1% YoY) por el aumento en 89,5% en el resultado antes de impuesto. El mayor resultado fue compensado parcialmente por un mayor efecto de la corrección monetaria del patrimonio para efectos tributarios, asociada a la mayor inflación en el periodo (variación UF 13,3% a dic-22 vs 6,6% a dic-21). Por otra parte, dic-21 representa una baja base de comparación por el reconocimiento de ingresos por impuestos diferidos en Valores Security por \$1.114 millones.

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

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY)	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
En Ch\$ Millones	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21
Margen financiero	162.020	101.935	75.571	49.524	103.986	61.319	0	0	341.577	212.777	4.665	1.811	346.243	214.588
Δ% 12M22	58,9%		52,6%		69,6%		-		60,5%		157,6%		61,4%	
Comisiones netas	22.174	20.934	15.629	13.050	-260	-158	0	0	37.544	33.826	32.783	27.113	70.327	60.939
Δ% 12M22	5,9%		19,8%		64,6%		-		11,0%		20,9%		15,4%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	5.596	8.426	1.506	1.237	-6.499	10.758	-13.130	-2.575	-12.527	17.845	9.482	7.196	-3.045	25.041
Δ% 12M22	-33,6%		21,7%		-		409,8%		-		31,8%		-	
Pérdidas por riesgo y BRP	-45.833	-60.754	-27.609	-15.031	-4.686	0	0	0	-78.128	-75.786	0	0	-78.128	-75.786
Δ% 12M22	-24,6%		83,7%		-		-		3,1%		-		3,1%	
Total ingresos op. netos	143.957	70.541	65.097	48.780	92.541	71.918	-13.130	-2.575	288.466	188.662	46.930	36.120	335.397	224.782
Δ% 12M22	104,1%		33,5%		28,7%		409,8%		52,9%		29,9%		49,2%	
Total gastos operacionales	-54.260	-40.642	-62.479	-52.726	-17.257	-13.135	-9.932	-6.022	-143.928	-112.525	-31.869	-28.058	-175.797	-140.583
Δ% 12M22	33,5%		18,5%		31,4%		64,9%		27,9%		13,6%		25,0%	
Resultado operacional neto*	89.697	29.899	2.618	-3.946	75.284	58.784	-23.062	-8.597	144.538	76.137	15.061	8.062	159.599	84.199
Δ% 12M22	200,0%		-		28,1%		168,2%		89,8%		86,8%		89,5%	
Impuestos	-9.478	-3.315	-286	438	-10.266	-6.518	2.849	950	-17.180,0	-8.446	-47	1.360	-17.228	-7.086
Δ% 12M22	185,9%		-		57,5%		199,9%		103,4%		-		143,1%	
Utilidad atribuible propietarios**	80.219	26.584	2.332	-3.508	65.018	52.266	-20.213	-7.632	127.358	67.707	15.008	9.419	142.366	77.123
Δ% 12M22	201,8%		-		24,4%		164,8%		88,1%		59,3%		84,6%	

* Resultado antes de impuestos de 2021 considera inversiones en sociedades por \$1mm a filiales y \$16mm por Otros.

**Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

Comisiones netas	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
En Ch\$ Millones	4Q-22	3Q-22	4Q-22	3Q-22	4Q-22	3Q-22	4Q-22	3Q-22	4Q-22	3Q-22	4Q-22	3Q-22	4Q-22	3Q-22
Margen financiero	43.797	43.016	21.824	20.089	31.020	25.220	0	0	96.641	88.324	626	1.108	97.267	89.432
Δ% 4Q22	1,8%		8,6%		23,0%		-		9,4%		-43,5%		8,8%	
Comisiones netas	4.728	5.965	3.799	4.808	-103	-65	0	0	8.423	10.709	8.178	9.029	16.601	19.737
Δ% 4Q22	-20,7%		-21,0%		58,9%		-		-21,3%		-9,4%		-15,9%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	2.870	2.224	428	342	-1.487	-31	-5.832	-3.778	-4.021	-1.243	2.454	1.304	-1.566	61
Δ% 4Q22	29,0%		25,2%		4650,8%		54,4%		223,5%		88,2%		-	
Pérdidas por riesgo y BRP	-8.076	-11.436	-11.786	-7.217	-3.738	-463	0	0	-23.600	-19.116	0	0	-23.600	-19.116
Δ% 4Q22	-29,4%		63,3%		707%		-		23,5%		-		23,5%	
Total ingresos op. netos	43.319	39.769	14.265	18.022	25.692	24.661	-5.832	-3.778	77.443	78.674	11.258	11.441	88.702	90.114
Δ% 4Q22	8,9%		-20,8%		4,2%		54,4%		-1,6%		-1,6%		-1,6%	
Total gastos operacionales	-16.320	-12.898	-18.323	-15.408	-4.684	-4.356	-2.470	-2.643	-41.797	-35.305	-8.738	-7.773	-50.535	-43.078
Δ% 4Q22	26,5%		18,9%		7,5%		-6,6%		18,4%		12,4%		17,3%	
Resultado operacional neto	26.999	26.871	-4.058	2.614	21.008	20.305	-8.302	-6.422	35.646	43.369	2.520	3.668	38.167	47.035
Δ% 4Q22	0,5%		-		3,5%		29,3%		-17,8%		-31,3%		-18,9%	
Impuestos	-4.110	-3.034	320	-305	-3.299	-2.407	1.180	1.049	-5.908	-4.697	-91	19	-5.999	-4.677
Δ% 4Q22	35,4%		-		37,1%		12,5%		25,8%		-		28,3%	
Utilidad atribuible propietarios*	22.889	23.837	-3.738	2.309	17.709	17.898	-7.122	-5.372	29.738	38.672	2.429	3.686	32.166	42.357
Δ% 4Q22	-4,0%		-		-1,1%		32,6%		-23,1%		-34,1%		-24,1%	

*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

Banca Empresas

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

A dic-22 las colocaciones comerciales de Banco Security crecieron 6,1% YoY, totalizando \$5.815 mil millones. Comparando con la industria, la variación a la misma fecha fue de +5,8% YoY. Al incluir las filiales en el extranjero las colocaciones comerciales en la industria crecieron 6,9%. La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,9% a dic-22, mientras que en su segmento objetivo de empresas medianas y grandes alcanzó 5,74%⁴. La Banca Empresas cuenta con 7.937 clientes a dic-22 (-0,9% YoY).

El resultado de la división Empresas a dic-22 fue \$80.219 millones (+201,8% YoY). El mayor resultado se explica principalmente por un aumento en el margen financiero, que a dic-22 alcanzó \$162.020 millones (+58,9% YoY), por un incremento en la remuneración de

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	20,0%
Construcción e inmobiliario	15,9%
Servicios financieros y seguros	17,5%
Servicios comunales	13,5%
Comercio	10,3%
Transporte	7,1%
Manufacturas	5,4%
Electricidad, gas y agua	3,0%
Agricultura y ganadería	3,7%
Pesca	1,2%
Minería	1,8%
Telecomunicaciones	0,4%
Forestal	0,1%
Total Colocaciones Comerciales	100%

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

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

pasivos asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio de 8,5% a dic-22 vs 1,2% a dic-21) y un mayor volumen de pasivos en el año. Adicionalmente, se registró un crecimiento de 6,1% YoY en colocaciones comerciales que se compensa en parte por un menor spread promedio. Las comisiones netas ascendieron a \$22.174 millones (+5,9% YoY) por mayor volumen en boletas de garantía. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$5.596 millones (-33,6% YoY). Esta línea considera un impacto compensado con un mayor recupero en la línea de pérdidas por riesgo. Junto con esto, las pérdidas por riesgo ascendieron a \$45.833 millones (-24,6% YoY) debido al reverso de provisiones por una mayor constitución de garantías y mayores recuperos, por un total de \$10.591 millones (+249,2% YoY). Estos efectos fueron compensados parcialmente por un aumento en los gastos operacionales, de \$54.260 millones a dic-22 (+33,5% YoY), por el pago de bonificaciones comerciales, reajustes de sueldos asociados al IPC, un aumento en las tarifas corporativas - en mayor medida por el área digital - y gastos asociados a proyectos digitales.

En el trimestre, la utilidad totalizó \$22.889 millones (-4,0% QoQ) con un margen financiero de \$43.797 millones (+1,8% QoQ), por una mayor remuneración de pasivos asociada al alza en las tasas de interés (TPM promedio 11,2% en 4Q22 vs 9,9% en 3Q22). Este efecto fue parcialmente compensado por un menor volumen en depósitos totales, menor spread de las colocaciones y un volumen de colocaciones comerciales estables (-0,7% QoQ). Adicionalmente, se registraron comisiones netas por \$4.728 millones (-20,7% QoQ) por una menor actividad comercial en comparación con el trimestre anterior. Por otra parte, las pérdidas por riesgo alcanzaron \$8.076 millones (-29,4% QoQ) por un mejor desempeño de la cartera en el trimestre. Junto con esto, los gastos operacionales, de \$16.320 millones, aumentaron 26,5% asociados al pago de bonificaciones comerciales y proyectos digitales. Finalmente, el resultado en la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos fue de \$2.870 millones (+29,0% QoQ).

Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. Hasta 2019 el crecimiento de la División Personas se enfocó en los productos de la familia consumo, incorporando un foco en productos hipotecarios recientemente. A dic-22, los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.458 mil millones (+16,8%YoY), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+21,7% YoY) y de consumo (+7,1% YoY), representando 13,8% y 6,2% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. En la industria los créditos a personas aumentaron +14,2% YoY, por el crecimiento de colocaciones hipotecarias (+14,3% YoY) y de consumo (+13,7% YoY). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +14,2% YoY. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,4%⁵ a dic-22. La Banca Personas cuenta con 65.383 clientes a dic-22 (-0,4% YoY).

El resultado de la Banca Personas a dic-22 fue de \$2.332 millones (-\$3.508 millones a dic-21). El margen financiero alcanzó \$75.571 millones (+52,6% YoY) por el crecimiento en la remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio de 8,5% a dic-22 vs 1,2% a dic-21), sumado a un mayor volumen en depósitos a plazo. Por otra parte, el crecimiento de 16,8% YoY de las colocaciones fue más que compensado por una caída en el spread promedio. Las comisiones netas ascendieron a \$15.629 millones a dic-22 (+19,8% YoY) por mayor actividad en tarjetas de crédito y seguros asociados a la oferta de crédito. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$1.506 millones a dic-22 (+21,7% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por un mayor gasto operacional que totalizó \$62.479 millones (+18,5% YoY) asociado al pago de bonificaciones comerciales, la mayor actividad comercial y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital, sumado a gastos por proyectos digitales. Adicionalmente, se registró un mayor gasto en riesgo, que totalizó \$27.609 millones a dic-22 (+83,7% YoY), con

⁵ Considera personas con rentas sobre \$2,3 millones en comunas con cobertura de la red de sucursales de Banco Security. En dic-22 cambió la definición de segmento objetivo por lo que la cifra no es comparable a las de periodos anteriores.

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

una baja base de comparación en colocaciones de consumo (+188,3% YoY) por la menor actividad comercial en 2021 y una disminución en morosidad, asociada a la mayor liquidez en el sistema en el mismo periodo. Adicionalmente se han constituido \$7.000 millones en provisiones adicionales de colocaciones de consumo (+366,7% YoY).

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de -\$3.738 millones en el 4Q22 (vs \$2.309 millones en el 3Q22). El margen financiero ascendió a \$21.824 millones (+8,6% QoQ) por una mayor remuneración de pasivos por el aumento en las tasas de interés (TPM promedio 11,2% en 4Q22 vs 9,9% en 3Q22) y un aumento en el volumen de depósitos a plazo; junto con un mayor spread de activos y colocaciones a personas 2,2% superiores. Estos efectos fueron compensados por menores comisiones netas, que alcanzaron \$3.799 millones (-21,0% QoQ). Junto con esto, se suma un aumento en la pérdida por riesgo a un total de \$11.786 millones (+63,3% QoQ) por una mayor cantidad de provisiones adicionales de consumo, alcanzando \$4.000 millones en 4Q22 (+166% QoQ). A su vez, la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$428 millones (+25,2% QoQ). Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron en \$18.323 millones (+18,9%) por mayor actividad en tarjetas de crédito y débito, bonificaciones comerciales, y proyectos digitales.

Tesorería

A dic-22 la utilidad del área de Tesorería fue \$65.018 millones (+24,4% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$92.541 millones (+28,7% YoY) por un mayor margen financiero (+69,6% YoY), asociado a un mayor nivel de inflación (variación UF 13,3 % a dic-22 vs 6,6% a dic-21), el aumento en el descalce desde el 4Q21, y el alza de tasas en el período (TPM promedio de 8,5% a dic-22 vs 1,2% a dic-21). Estos efectos fueron compensados parcialmente por la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos (-\$6.499 millones a dic-22, +\$10.758 millones a dic-21), por un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija, sumado a una alta base de comparación por el gran volumen de operaciones a dic-21. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado en parte con mayores ingresos por intereses debido a la reinversión con mejor spread. Adicionalmente, el gasto por pérdidas crediticias ascendió a \$4.686 millones (\$0 millones a dic-21) asociados al deterioro de papeles de la cartera del Banco. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por \$17.257 millones (+31,4% YoY) por el pago de bonificaciones comerciales, proyectos tecnológicos y un aumento en las tarifas corporativas, en mayor medida por el área digital.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior la utilidad se mantuvo estable llegando a \$17.709 millones (-1,1% QoQ). Los ingresos operacionales netos fueron de \$25.692 millones en 4Q22, 4,2% superiores al 3Q22. El margen financiero alcanzó \$31.020 millones (+23,0% QoQ), asociado al alza de tasas en el periodo (TPM promedio 11,2% en 4Q vs 9,9% en 3Q22) compensado en parte por una disminución en los ingresos por reajustes por la menor inflación en el periodo (variación UF 2,5% el 4Q22 vs 3,5% el 3Q22). Estos efectos fueron compensados por mayores pérdidas por riesgo, alcanzando \$3.738 millones (vs \$463 millones el 3Q22) asociados al deterioro de papeles de la cartera del Banco. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de -\$1.487 millones en 4Q22 (-\$31 millones en 3Q22) asociado a un menor resultado en intermediación de papeles de renta fija. Cabe señalar que el menor resultado por este concepto es compensado con mayores ingresos por intereses debido a la reinversión con mejor spread. Finalmente, los gastos operacionales totalizaron en \$4.684 millones (+7,5% QoQ), en mayor medida por bonificaciones comerciales y proyectos digitales.

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 dic-22, Balance representó el 86,4% 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 3,4% de los ingresos de la Tesorería. El 10,2% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda,

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

forwards y productos estructurados).

Colocaciones

Banco Security alcanzó \$7.272.881 millones en colocaciones totales a dic-22 (+8,0% YoY), mientras que las colocaciones del sistema crecieron 9,72% YoY. Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 10,0%. A dic-22, los préstamos comerciales de Security crecieron 6,1% YoY, totalizando \$5.814.896 millones (80,0% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.457.985 millones, creciendo un +16,8% YoY. Los 20 mayores deudores representan un 14,5% de la cartera de créditos totales del Banco.

Colocaciones Totales En Ch\$ Millones	dic-22	sept-22	dic-21	%Chg	
				QoQ	YoY
Consumo	453.848	432.610	423.790	4,9%	7,1%
Hipotecario	1.004.137	957.683	824.967	4,9%	21,7%
Vivienda + Consumo	1.457.985	1.390.293	1.248.757	4,9%	16,8%
N° Clientes	65.383	64.663	65.085	1,1%	0,5%
Comerciales	5.814.896	5.856.260	5.479.946	-0,7%	6,1%
N° Clientes	7.937	7.910	8.006	0,3%	-0,9%
Colocaciones Totales	7.272.881	7.246.553	6.731.538	0,4%	8,0%
Participación de Mercado*	3,24%	3,25%	3,29%	0 p	-5 p

Participación de mercado a dic 2022

Fuentes de Financiamiento

Fuentes de Financiamiento En Ch\$ Millones	dic-22		sept-22		dic-21		% Chg	
							QoQ	YoY
Depósitos a la vista	1.088.447	10,9%	1.214.768	12,0%	1.715.145	18,3%	-10,4%	-36,5%
Depósitos a plazo	2.450.519	24,4%	2.179.402	21,6%	1.865.280	19,9%	12,4%	31,4%
Depósitos Totales	3.538.966	35,3%	3.394.170	33,6%	3.580.425	38,2%	4,3%	-1,2%
Deuda emitida	3.650.642	36,4%	3.697.760	36,6%	3.147.285	33,6%	-1,3%	16,0%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.258.175	32,5%	3.309.259	32,8%	2.787.965	29,8%	-1,5%	16,9%
Bonos Subordinados	392.467	3,9%	388.501	3,8%	359.320	3,8%	1,0%	9,2%
Obligaciones con Bancos	1.513.112	15,1%	1.529.863	15,1%	1.473.906	15,7%	-1,1%	2,7%
Otros Pasivos*	535.885	5,3%	725.992	7,2%	463.546	4,9%	-26,2%	15,6%
Pasivos Totales	9.238.605	92,1%	9.347.785	92,5%	8.665.162	92,5%	-1,2%	6,6%
Patrimonio Total	791.615	7,9%	753.633	7,5%	700.616	7,5%	5,0%	13,0%
Pasivo + Patrimonio	10.030.219	100%	10.101.418	100%	9.365.778	100%	-0,7%	7,1%

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

Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A diciembre los depósitos totales fueron de \$3.538.966 millones (-1,2% YoY), mientras que el sistema tuvo variaciones de +4,6% YoY, y +5,3% YoY al incluir las participaciones en el extranjero. A dic-22 los depósitos a plazo totalizaron \$2.450.519 millones, +31,4% 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 que comenzó el segundo semestre. En 4Q22 los depósitos a plazo aumentaron 12,4% QoQ, en línea con el crecimiento en las tasas del tercer trimestre del año.

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 43% por depósitos minoristas y un 57% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan un 12,6% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 206%

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

a dic-22, comparado con 188% en dic-21. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez⁶, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalces del balance, la mantención de un volumen importante de activos líquidos y el alargamiento de pasivos, aumentando el plazo del financiamiento. Cabe destacar que el descalce entre activos y pasivos del Banco se encuentra dentro de los niveles de exposición más bajos de la industria, por una estrategia conservadora en el descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos. A dic-22, el indicador de riesgo de tasa largo plazo sobre patrimonio efectivo fue de 3,25%⁷.

Al 31 de dic-22 los activos líquidos⁸ representaban un 107,4% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez⁹ a dic-22 se encuentra en 459,5%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

Deuda Emitida

Serie	N° de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	25-01-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-12-29
K5	14/2014	09-10-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-06-24
K6	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-03-25
K7	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-09-25
K-ocho	12/2016	03-10-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-10-26
X1	02/2018	02-02-18	Dolar EEUU	50.000.000	3,50	5	15-01-23
B7	08/2018	09-05-18	U.F.	4.000.000	2,20	5	01-08-23
Z3	08/2018	09-05-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5	01-06-23
B8	11/2018	20-12-18	U.F.	5.000.000	1,80	5,5	01-02-24
D1	11/2018	20-12-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-02-29
Q1	11/2018	20-12-18	U.F.	3.000.000	2,50	15	01-08-33
Z4	11/2018	20-12-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5,5	01-04-24
B9	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-10-24
C1	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,80	6	01-03-26
D2	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-09-27
D3	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-09-29
Z5	11/2019	11-11-19	Moneda Nacional	75.000.000.000	3,50	6	01-06-25
C2	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,10	5,5	01-05-25
D4	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-07-30
Q2	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-11-34
Q3	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-07-35
Z6	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,65	5	01-12-24
Z7	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-11-25
C3	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	01-07-26
C4	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	01-03-27
D5	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	01-04-28
D6	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	01-11-31
Z8	06/2021	23-09-21	Moneda Nacional	100.000.000.000	3,30	6	01-06-27

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

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

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

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

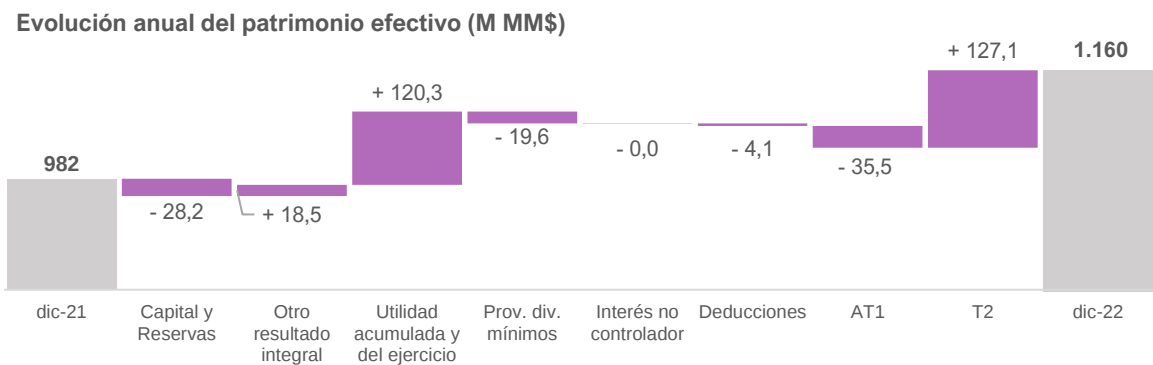
CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

A dic-22, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.257.158 millones, según lo detallado en los estados financieros de Banco Security.

Capitalización¹⁰

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security alcanzó \$1.160 mil millones, aumentando un 18,2% YoY debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores (+\$55.063 millones YoY) junto con una mayor utilidad del ejercicio (+\$65.239 millones YoY). Adicionalmente, se registró un incremento de bonos subordinados computados como patrimonio efectivo (+27,6% YoY).

A partir de diciembre de 2022 los bonos subordinados y provisiones voluntarias que pueden ser contabilizadas como instrumentos de capital adicional de nivel 1 (AT1) disminuyeron de 1% a 0,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR). Esto implicó un traspaso de bonos subordinados computados como instrumentos AT1 hacia capital de nivel 2 (T2), alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 14,79% a dic-22 (con un mínimo regulatorio de 9,25% según calendario), +165 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 18,2% en el patrimonio efectivo, compensado en parte por un aumento de los activos ponderados por riesgo (+5,0% YoY), en línea con el crecimiento de las colocaciones totales (+8,0% YoY). Por otra parte, el índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,5%, +36 bps YoY.

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

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	dic-22	sept-22	dic-21	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	18.171	17.740	22.164	2,4%	-18,0%
Otro resultado integral ¹	6.049	-8.985	-12.431	-167,3%	-148,7%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	342.646	342.646	311.796	0,0%	9,9%
Utilidad del ejercicio	142.366	110.200	77.127	29,2%	84,6%
Provisión dividendos mínimos	-42.710	-33.060	-23.138	29,2%	84,6%
Interés no controlador	51	51	57	-0,3%	-11,8%
Capital Básico	791.615	753.633	700.616	5,0%	13,0%
Deducciones	17.148	13.039	13.039	31,5%	31,5%
CET1	774.467	740.594	687.577	4,6%	12,6%
AT1	39.222	78.372	74.724	-50,0%	-47,5%
T1	813.689	818.966	762.301	-0,6%	6,7%
T2	346.792	296.568	219.728	16,9%	57,8%
Patrimonio Efectivo	1.160.480	1.115.534	982.029	4,0%	18,2%
Riesgo de crédito	7.051.245	7.105.476	6.725.591	-0,8%	4,8%
Riesgo operacional	580.313	545.494	455.879	6,4%	27,3%
Riesgo de mercado	212.757	186.236	290.889	14,2%	-26,9%
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	7.844.315	7.837.206	7.472.359	0,1%	5,0%
Capital mínimo regulatorio	627.545	626.977	597.789	0,1%	5,0%
CET1 / APR	9,87%	9,45%	9,20%	42 bps	67 bps
T1 / APR	10,37%	10,45%	10,20%	-8 bps	17 bps
Patrimonio efectivo / APR	14,79%	14,23%	13,14%	56 bps	165 bps
Capital básico / Activos totales ²	7,50%	7,17%	7,14%	33 bps	36 bps

1. Considera cuentas de valoración y MTM cobertura contables. 2. Activos totales calculados según lo señalado en el capítulo 21-30 de la RAN.

Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a dic-22 totalizaron \$3.793.986 millones (-4,6% YoY) por menores AUM en fondos mutuos (-8,2% YoY), principalmente en fondos de deuda de corto plazo local y fondos balanceados, en línea con tendencias de la industria (-7,7% YoY). Estos efectos fueron compensados en parte por mayor AUM en custodia nacional (+4,1 YoY) y mayor AUM en fondos de inversión (+42,2% YoY). Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores, disminuyeron -3,8% QoQ, con menores AUM de fondos mutuos (-7,1% QoQ). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,8% del total de la industria de fondos mutuos. A dic-22 los montos transados en acciones llegaron a \$1.126.141 millones (+13,2% YoY y -49,0 QoQ) con un 1,5% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	2022	9M22	2021	% Chg QoQ	% Chg YoY
Activos bajo administración (AUM)	3.919.278	4.070.055	4.101.102	-3,7%	-4,4%
Activos bajo administración (AUM)	3.793.986	3.944.759	3.977.130	-3,8%	-4,6%
Fondos mutuos bajo administración*	2.236.696	2.406.559	2.437.809	-7,1%	-8,2%
Participación de mercado fondos mutuos	4,8%	5,0%	4,8%	-23 p	-3 p

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

En Ch\$ Millones	4Q22	3Q22	% Chg QoQ	2022	2021	% Chg YoY
Acciones - Volumen transado	188.103	369.160	-49,0%	1.126.141	995.249	13,2%
Participación de mercado acciones	1,2%	1,8%	-63 p	1,5%	1,6%	-13 p
Ingresos operacionales	9.901	10.891	-9,1%	39.754	37.365	6,4%
Ingresos no operacionales	2.472	1.482	66,8%	10.824	4.673	131,6%
Gastos totales	-9.853	-8.706	13,2%	-35.517	-34.424	3,2%
Eficiencia	79,6%	70,4%	927 p	70,2%	81,9%	-1167 p
AGF Security	2.186	2.959	-26,1%	11.511	6.901	66,8%
Valores Security	244	728	-66,5%	3.503	2.343	49,5%
Resultado AGF y Valores	2.430	3.687	-34,1%	15.014	9.244	62,4%

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

A dic-22 la utilidad de AGF + Valores fue \$15.014 millones (+62,4% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$11.511 millones a dic-22 (+66,8% YoY) con mayores ingresos operacionales (+11,7% YoY) y un mejor resultado de la cartera propia en el periodo (\$5.661 millones a dic-22 vs \$2.202 millones a dic-21). Valores Security alcanzó una utilidad de \$3.503 millones (+49,5% YoY) debido a un mejor desempeño en la cartera propia (\$5.163 millones a dic-22 vs \$2.470 millones a dic-21) parcialmente compensado por un menor resultado operacional (-\$2.938 millones a dic-22 vs -\$2.140 millones a dic-21).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$39.754 millones a dic-22 (+6,4% YoY). Se registraron mayores ingresos de fondos (\$26.802 millones, +11,7% YoY) explicados por un mayor ROA. Por otra parte, los ingresos transaccionales ascendieron a \$12.939 millones (-5,2% YoY). Los ingresos no operacionales totalizaron \$10.824 millones (+131,6% YoY), asociados a la mayor inflación en el periodo (variación UF 13,3 % a dic-22 vs 6,6% a dic-21). Por último, los gastos totales fueron de \$35.517 millones (+3,2% YoY) alcanzando un indicador de eficiencia de 70,2% (vs 81,4% a dic-21).

En el trimestre la utilidad fue de \$2.430 millones, 34,1% inferior al 3Q22. Los ingresos operacionales de \$9.901 millones disminuyeron en 9,1% durante el periodo, con menores ingresos por fondos (-6,4% QoQ) por menor volumen de fondos y un menor ROA, junto con una disminución en ingresos transaccionales (-15,2% QoQ) en mayor parte por menores operaciones de renta variable. Por otra parte, los ingresos no operacionales fueron de \$2.472 millones en el trimestre (+66,8% QoQ) por un mayor resultado en la cartera propia. Por su parte, los gastos totales ascendieron a \$9.853 millones (+13,2% QoQ) por un mayor gasto en bonificaciones comerciales y gastos tecnológicos.

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS Millones de pesos			31 Diciembre 2022	31 Diciembre 2021
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación			-369.025	-21.455
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			-2.461	-1.356
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			-13.405	417.006
Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio			-384.891	394.195
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo			852.042	457.849
Efecto interés no controlador			-5	-2
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo			467.146	852.042

* 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 dic-22 se registran flujos de actividades de operación por -\$369.025 millones, versus -\$21.453 millones a dic-21, en mayor medida por los movimientos en depósitos y la mayor inflación. El alza de tasas del 2022 ha generado un aumento en la demanda por depósitos a plazo (+29,6% YoY a dic-22) y una disminución en la demanda por depósitos a la vista (-7,4% YoY a dic-22). Adicionalmente, la mayor inflación y el alza de tasas ha significado un aumento en los ingresos por intereses y reajustes recibidos (72,8% YoY a dic-22).

Flujos de actividades de inversión

A dic-22 se registran flujos de actividades de inversión por -\$2.461 millones (+81,5% YoY), principalmente por la adquisición de intangibles.

Flujos de actividades de financiación

CAPÍTULO 1: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

A dic-22 los flujos por actividades de financiación totalizan en -\$13.405 millones versus \$417.006 millones a dic-21, diferencia que se explica por la alta base de comparación dado el aumento de las obligaciones con el Banco Central durante 2021.

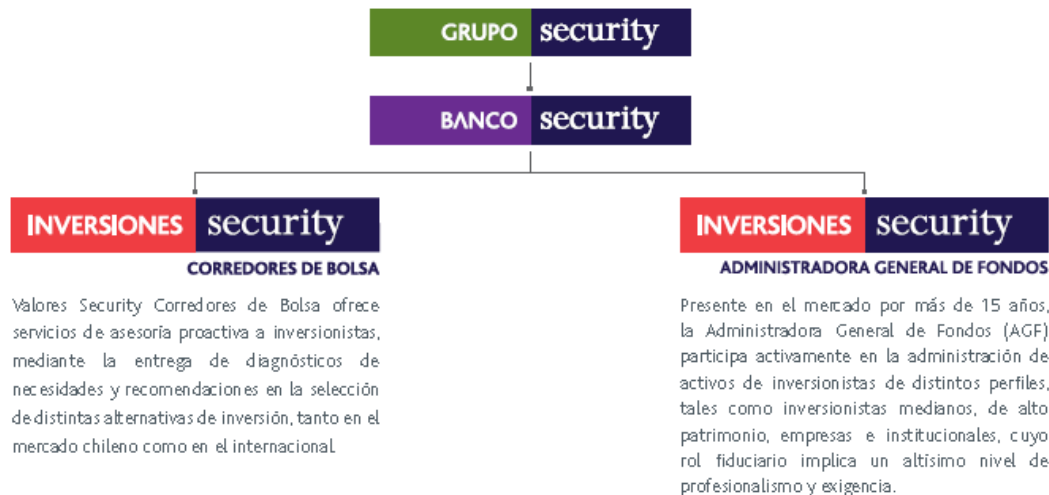
CAPÍTULO 02:
NUESTRO BANCO

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

2.1 Quiénes somos

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

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



CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

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".

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 	· Grandes Empresas e Inmobiliarias · Empresas y sucursales Regionales · Banca Financiera	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.				
BANCA PERSONAS 	· Banca Privada · Banca Premium · Banca Activa · Banca Empresarios	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.				
MESA DE DINERO 	· Mesa de Balance · Mesa de Distribución · Mesa de Trading e Inversiones	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.				
INVERSIONES 	· Inversión Patrimonial · Inversión Privada · Inversión Activa · Inversión Empresas	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.				
CANALES DE ATENCIÓN						
 SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE	+	 EJECUTIVOS DE CUENTA	+	 RED DE SUCURSALES	+	 CANALES DIGITALES

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.



- Relación con el Inversionista



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



- 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.



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



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



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



COLABORADORES

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



- Gerencia de Cultura Corporativa



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



- 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.



- Gerencia de Asuntos Corporativos



- 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



- 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.



- Subgerencia de Gestión de Costos y Proveedores



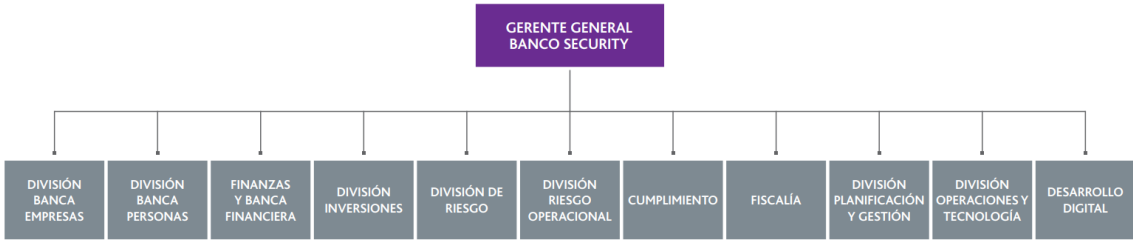
- Página web
- Canal de Denuncias



- Comunicaciones vía e-mail

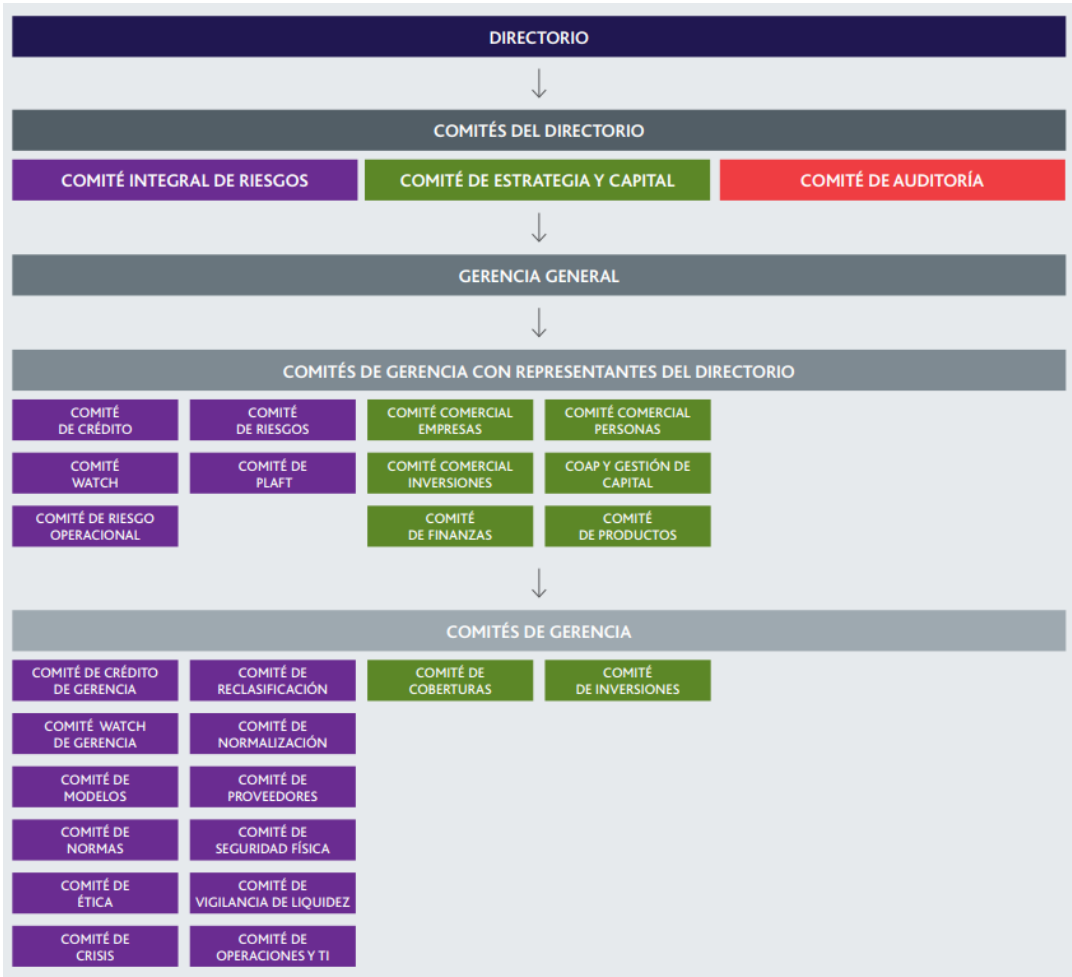
2.6 Gobierno Corporativo

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.



2.7 Gestión de Capital

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

Gobierno y supervisión

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

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

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

Capital regulatorio¹¹

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

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

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

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

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

Gestión y seguimiento del capital

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

2.8 Entorno Macroeconómico

Durante 2022, el panorama externo se fue deteriorando ante el alza de tasas de interés para combatir la inflación, con el consiguiente aumento del dólar, caída de los precios de los commodities, aumento de la percepción de riesgo, lo que llevó a un significativo deterioro de las condiciones financieras externas. Asimismo, la actividad económica global fue perdiendo impulso ante estas condiciones más restrictivas, lo que en el caso particular de China fue agravado por las restricciones sanitarias que mermaron la movilidad. Con todo, el cierre del año pasado -y lo que va de 2023- está siendo algo mejor en el margen. Las señales respecto a que la inflación estaría moderándose, lo que llevaría a la Reserva Federal a no ir más allá con los incrementos en la tasa de interés de lo que ya se ha anunciado, junto con el relajamiento de las medidas sanitarias en China están dando un alivio a los mercados reflejado en una mayor disposición a los activos riesgosos. Las perspectivas de crecimiento dejaron de caer, y se espera un alza entre 2% y 2,5% para el PIB global.

Con todo, la actividad económica a nivel local seguiría desacelerándose ante el deterioro de las condiciones financieras externas y locales que ya hubo durante 2022, al menos en la primera mitad de este año. De mantenerse este nuevo impulso externo, veríamos una aceleración de la economía en el segundo semestre. En efecto, los antecedentes disponibles mostraron que al cierre del 2022, la economía continuó desacelerándose, con el Imacec agudizando su caída interanual hasta -2,5%, consistente con una caída de 0,8% en el mes en términos desestacionalizados. Seguimos proyectando una caída del PIB de 1% para el año en su conjunto, en línea con el consenso de mercado.

La caída de la actividad económica conlleva un deterioro del mercado laboral, como lo refleja el estancamiento en la creación de empleos de los últimos meses, lo que se extendería al menos hasta mediados de año e incluso podría exhibir una caída en los próximos trimestres, lo que en un contexto de normalización adicional de la fuerza de trabajo impulsaría al alza la tasa de desempleo, hasta un 10%.

Esta inminente caída del gasto interno, y la consecuente mayor brecha de capacidad, junto con la menor inflación externa, llevarían a una significativa moderación de la inflación hasta 4% hacia diciembre de 2023, algo más pronunciada que lo implícito en los precios de mercado que apuntan a 4,7%.

En este contexto, el Banco Central mantendría la TPM en su nivel actual de 11,25% hasta el segundo trimestre, para comenzar una normalización -con recortes de 75pb por reunión- hacia el 3,5%-4% con el correr de los meses, en la medida que se vaya materializando la moderación de la inflación. Lo anterior es similar a lo implícito en los precios de mercado, aunque en la parte baja del corredor de TPM del IPoM.

En materia cambiaria, tras la fuerte apreciación del dólar desde mediados de 2021 hasta el tercer trimestre de 2022, se ha observado una depreciación de 10% en la moneda norteamericana, en línea con el mayor apetito por riesgo a nivel global. En este contexto, el tipo de cambio ha caído significativamente desde que superó los \$1.000, hasta los \$825 actuales. Hacia adelante, seguirá determinado por el movimiento de las variables financieras externas, dólar y tasas de interés, precios de productos básicos y primas por riesgo. Por su parte, el castigo idiosincrático (no atribuible a factores externos) ha disminuido algo pasando del 10%-15% hasta 5%-10%, nivel en el que se mantendría durante 2023.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

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:

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 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.

CAPÍTULO 2: NUESTRO BANCO

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.

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.

RIESGO DE CUMPLIMIENTO

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

RIESGO REPUTACIONAL

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

RIESGO ESTRATÉGICO

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

2.11 Factores que pueden afectar el Plan Estratégico

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

RIESGOS DEL ENTORNO DE NEGOCIOS

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

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

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

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

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 del avance y cumplimiento de métricas del Banco y cada una de las filiales.
- Existen planes de auditoría tanto interna como externa, que permiten corroborar el cumplimiento de las políticas y detectar falencias en los controles existentes.
- La revisión anual que realiza la CMF de las distintas materias que audita, también constituyen una gran ayuda para detectar y solucionar las debilidades que puedan existir en los procesos y controles existentes.

POLÍTICAS, LINEAMIENTOS Y PROCEDIMIENTOS



Reportes de escalamiento

Escala de atribuciones

Políticas de Administración de Riesgo

Límites normativos e internos

Sistemas automatizados de gestión de riesgos

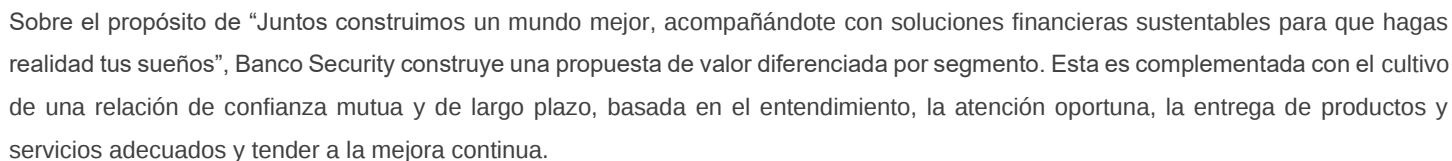
Medición de suficiencia de capital

Escenarios de estrés

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

CAPÍTULO 03:
**NUESTRA CULTURA
ORGANIZACIONAL**

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.



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.

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.

ANEXOS

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos		Notas	31 Diciembre 2022	31 Diciembre 2021
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	7		442.055	840.208
Operaciones con liquidación en curso	7		48.802	54.727
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8		283.665	246.980
Contratos de derivados financieros	8		231.099	198.416
Instrumentos financieros de deuda	8		48.632	42.980
Otros	8		3.934	5.584
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		1.810.089	1.334.855
Instrumentos financieros de deuda	11		1.806.527	1.330.786
Otros	11		3.562	4.069
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12		46.843	41.975
Activos financieros a costo amortizado	13		7.147.200	6.570.315
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13		-	-
Instrumentos financieros de deuda	13		43.423	-
Adeudado por bancos	13		-	2.824
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13		5.669.586	5.338.606
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13		1.002.716	823.471
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13		431.475	405.414
Inversiones en sociedades	14		2.470	2.401
Activos intangibles	15		39.266	40.060
Activo Fijo	16		18.895	19.967
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	17		6.361	7.398
Impuestos corrientes	18		16.732	3.146
Impuestos diferidos	18		69.187	58.785
Otros activos	19		74.087	133.196
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20		24.569	9.523
			-	-
TOTAL ACTIVOS			10.030.221	9.363.536

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos		Notas	31 Diciembre 2022	31 Diciembre 2021
PASIVOS				
Operaciones con liquidación en curso	7		23.711	42.893
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	21		240.562	203.018
Contratos de derivados financieros	21		240.562	203.018
Otros	21		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9		-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12		21.451	45.167
Pasivos financieros a costo amortizado	22		8.350.005	7.874.712
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22		1.088.447	1.715.145
Depósitos y otras captaciones a plazo	22		2.450.519	1.865.280
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22		7.372	2.470
Obligaciones con bancos	22		1.513.112	1.473.907
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22		3.258.175	2.787.964
Otras obligaciones financieras	22		32.380	29.946
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17		6.725	7.759
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23		392.467	359.320
Provisiones por contingencias	24		25.671	18.315
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24		42.710	23.138
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26		29.566	15.594
Impuestos corrientes	18		193	7.493
Impuestos diferidos	18		-	-
Otros pasivos	27		105.545	66.548
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20		-	-
TOTAL PASIVOS			9.238.606	8.663.957
PATRIMONIO				
Capital	28		325.041	325.041
Reservas	28		18.171	17.309
Otro resultado integral acumulado	28		6.050	(8.613)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28		154	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28		5.896	(8.613)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28		342.646	311.796
Utilidad del período	28		142.366	77.127
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28		(42.710)	(23.138)
De los propietarios del banco:			791.564	699.522
Interés no controlador	28		51	57
TOTAL PATRIMONIO			791.615	699.579
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			10.030.221	9.363.536

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO Millones de pesos		Notas	31 Diciembre 2022	31 Diciembre 2021
Ingresos por intereses	30		536.925	303.529
Gastos por intereses	30		(295.507)	(153.845)
Ingreso neto por intereses	30		241.418	149.684
			-	-
Ingresos por reajustes	31		513.277	231.286
Gastos por reajustes	31		(410.362)	(171.812)
Ingreso neto por reajustes	31		102.915	59.474
			-	-
Ingresos por comisiones	32		74.399	73.494
Gastos por comisiones	32		(9.024)	(12.507)
Ingreso neto por comisiones	32		65.375	60.987
			-	-
Resultado financiero por:			-	-
Activos y pasivos financieros para negociar			218	23.928
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33		(2.102)	832
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33		(147)	2.839
Resultado financiero neto	33		(2.031)	27.599
			-	-
Resultado por inversiones en sociedades	34		409	461
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35		(2.892)	848
Otros ingresos operacionales	36		2.860	2.714
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES			408.054	301.767
			-	-
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37		(69.419)	(55.725)
Gastos de administración	38		(84.288)	(67.351)
Depreciación y amortización	39		(7.018)	(7.509)
Deterioro de activos no financieros	40		(88)	-
Otros gastos operacionales	36		(14.717)	(7.659)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES			(175.530)	(138.244)
			-	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS			232.524	163.523
			-	-
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>			-	-
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41		(70.612)	(80.019)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41		(13.956)	(5.629)
Recuperación de créditos castigados	41		14.608	6.416
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			(3.310)	-
			-	-
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			345	-
Gasto por pérdidas crediticias	41		(72.925)	(79.232)
			-	-
RESULTADO OPERACIONAL			159.599	84.291
			-	-
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos			-	-
Impuesto a la renta	18		(17.228)	(7.086)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos			142.371	77.205
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		142.371	77.131
Atribuible a:				
Propietarios del banco	28		142.366	77.127
Interés no controlador	28		5	4