

## Resultados Grupo Security 3Q23

21 de noviembre, 11:00 hrs



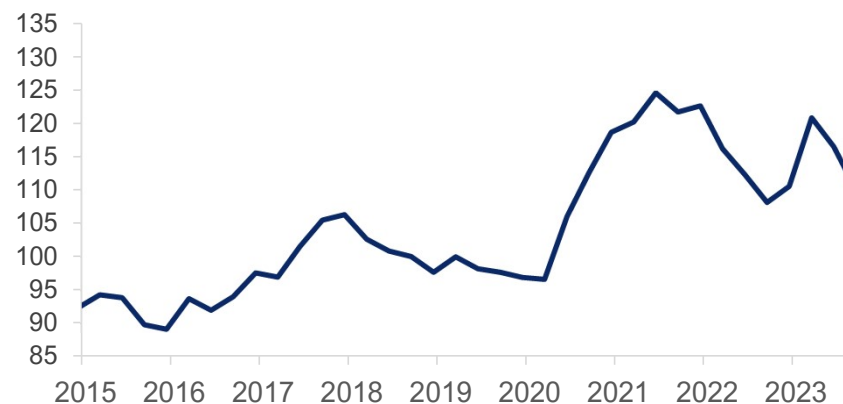
# Entorno macroeconómico 2023-24

## Desarrollos Recientes y Perspectivas

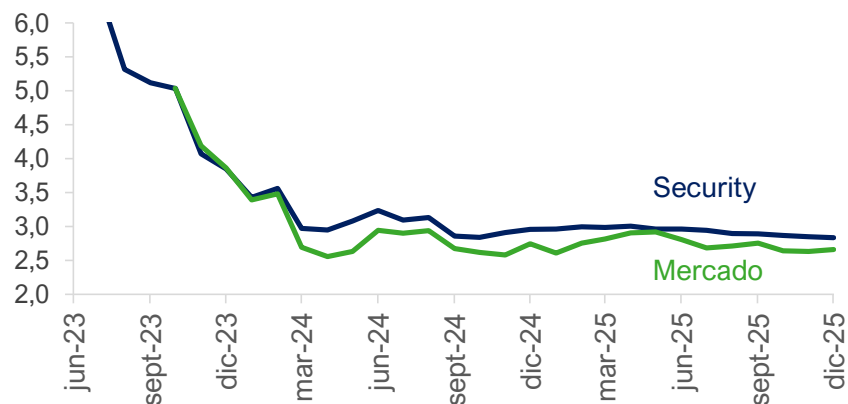
IMACEC (nivel desestacionalizado)



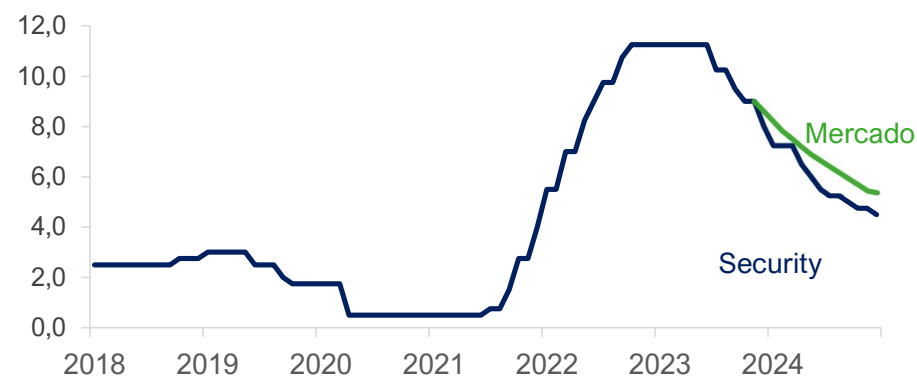
Términos de Intercambio (índice)



IPC (var % interanual)



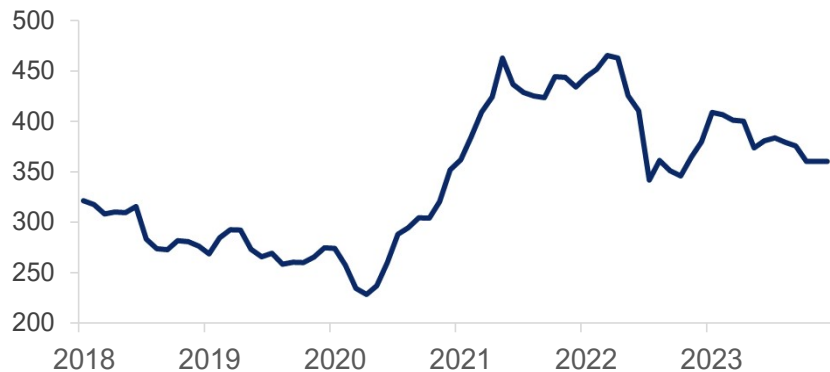
TPM Esperada (%)



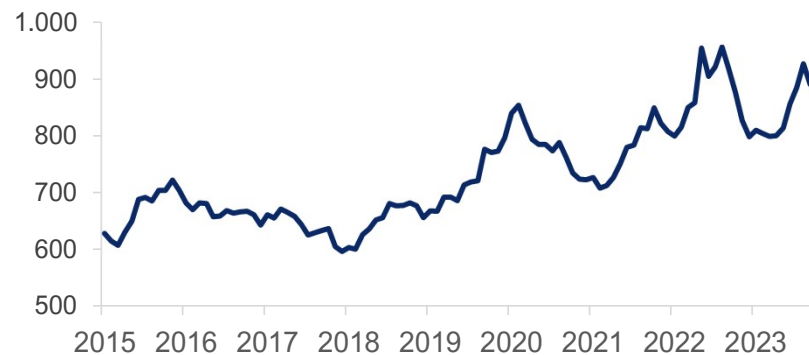
# Entorno macroeconómico 2023-24

## Desarrollos Recientes y Perspectivas

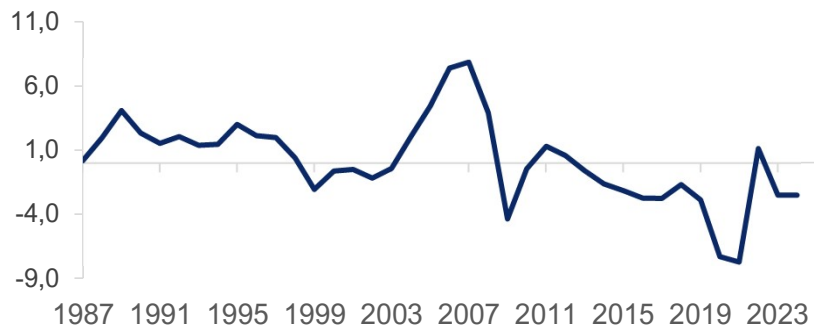
### Precio del Cobre (US\$/libra)



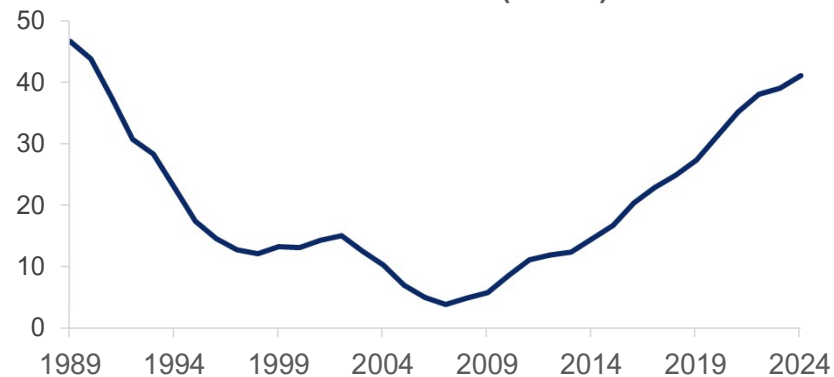
### Tipo de Cambio (\$/US\$)



### Resultado Fiscal (% PIB)



### Deuda Fiscal (% PIB)



## Resultados históricos impulsados por el banco y un buen desempeño en los otros negocios

Utilidad a sept-23: \$150.466 mm, +50,3% YoY

Utilidad UDM: \$180.654 mm, +46,8% YoY

Utilidad por acción: \$44,8

**Financiamiento**  
**\$143.542 mm**

Banco Security, Factoring  
Security

**Seguros**  
**\$28.020 mm**

Vida Security, Hipotecaria  
Security Principal, Corredora  
de seguros Security

**Inversiones**  
**\$8.838 mm**

AGF, Valores CB,  
Securizadora y  
Casanuestra

**Otros**  
**\$1.024 mm**

Travel, Inmobiliaria

**Negocios  
Internacionales**  
**-\$0,5 mm**

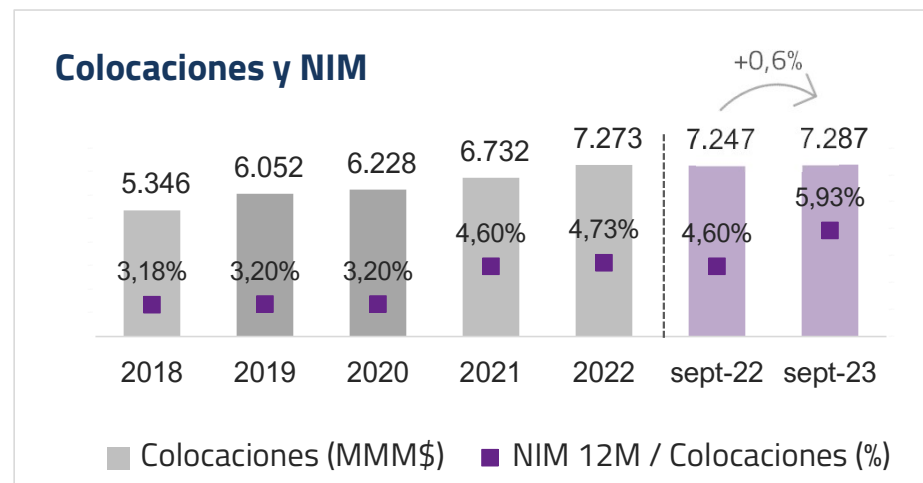
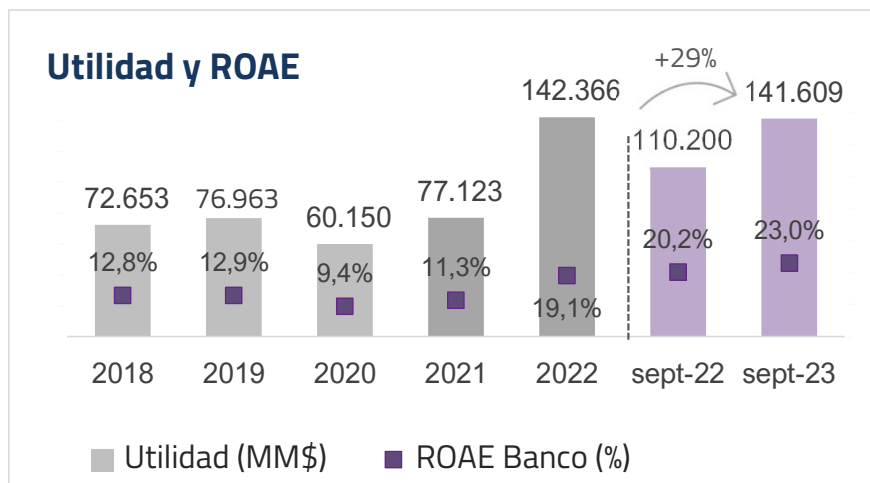
Protecta, Travel Perú



GRUPO | security

# Financiamiento

# Crecimiento de 29% en la utilidad, con un mayor margen de interés neto alcanzando un ROAE de 23,0%



**38,7%**  
Eficiencia <sup>1</sup>  
41,7% a sept-22

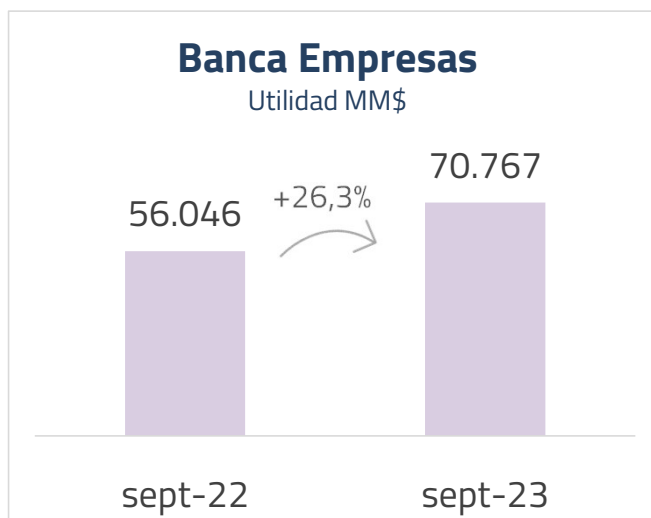
**3,18%**  
Market share  
colocaciones totales  
-7 bps YoY

**4,7%**  
Market share  
Banca Empresas <sup>2</sup>

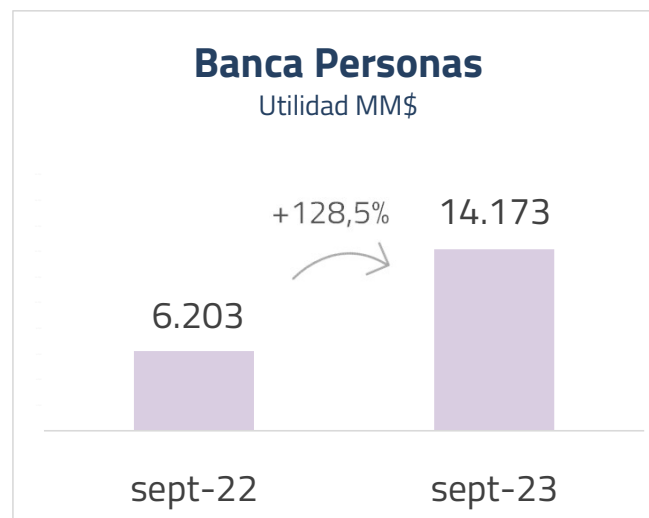
**4,5%**  
Market share  
Banca Personas <sup>3</sup>

1. Eficiencia: Total gastos operacionales / Total ingresos operacionales. 2. Market share en colocaciones comerciales. 3. Market share en el segmento objetivo.

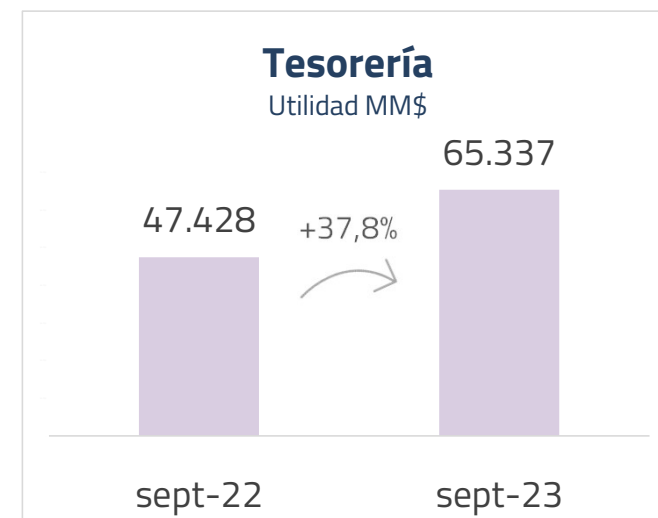
## Resultado impulsado por el desempeño de las áreas comerciales y la tesorería



**M MM\$5.736**  
Colocaciones comerciales  
+0,6% YoY



**M MM\$1.551**  
Colocaciones personas\*  
+11,6% YoY



**M MM\$2.214**  
Cartera de inversiones\*\*  
+54,3% YoY

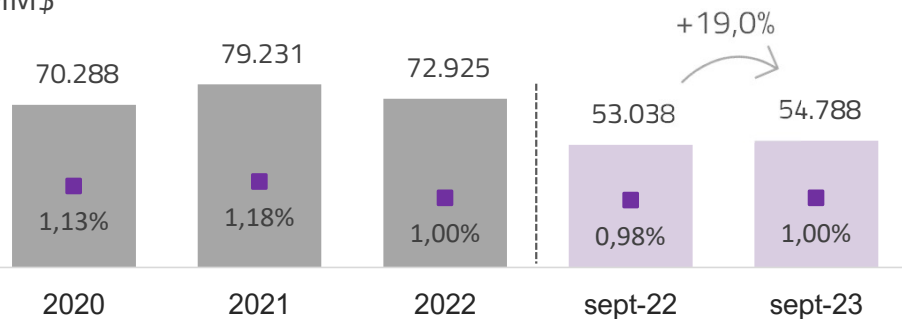
\*Colocaciones personas considera colocaciones consumo + hipotecarios.

\*\*Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

## Mayor gasto en riesgo de la cartera de consumo, parcialmente compensado por un menor gasto en la cartera comercial e hipotecaria

### Gasto en riesgo acumulado<sup>(1) (2)</sup>

MM\$

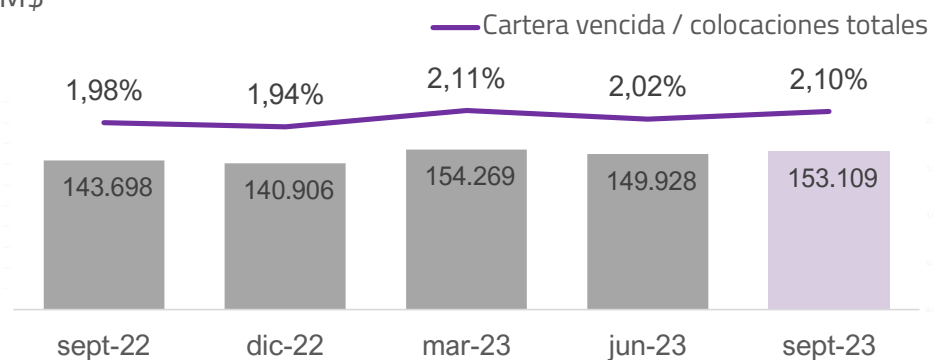


(1) Gasto neto de recuperos, incluye provisiones adicionales

(2) Porcentajes corresponden a prima de riesgo anualizada (base 12 meses)

### Cartera con morosidad de 90 días o más

MM\$



### Estimación propia para garantías de coloc. evaluadas indiv.

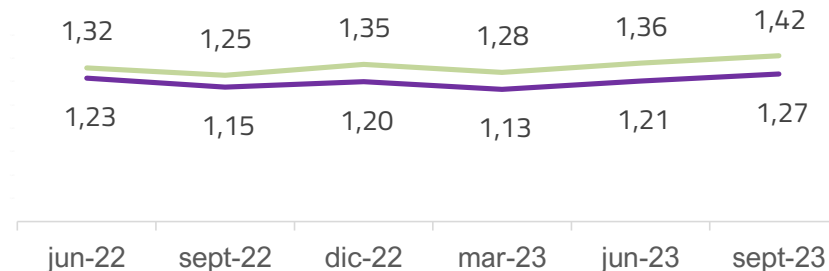
Institución	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	52,8%	2,1%	55,0%
Bancos Pares <sup>1</sup>	71,4%	2,3%	73,7%
Bancos Grandes <sup>2</sup>	48,5%	2,0%	50,4%
Banco Security	70,0%	2,8%	72,9%

Estimación para la cartera comercial evaluada individualmente. 1. Bancos Pares: Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security. 2. Bancos Grandes: Chile, BCI, Estado, Itaú, Scotiabank y Santander. Fuente CMF. Información a agosto 2023

### Cobertura cartera con morosidad de 90 días o más

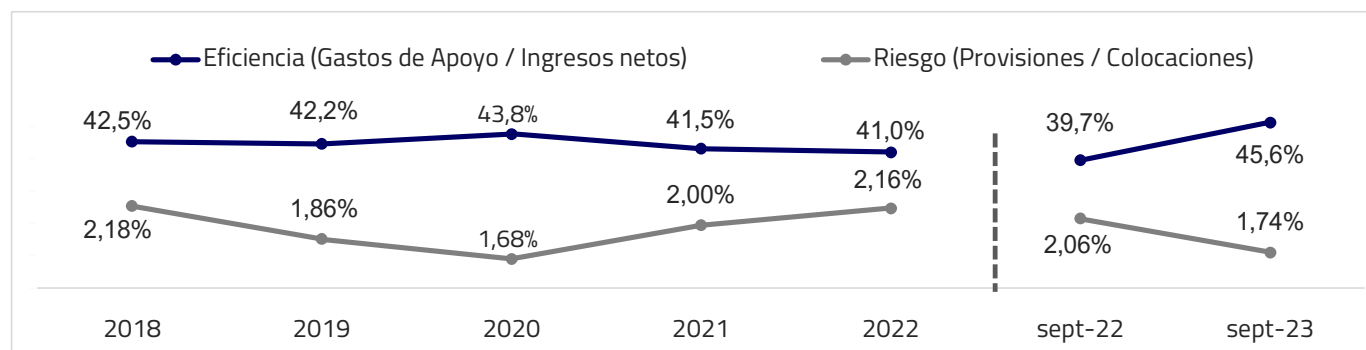
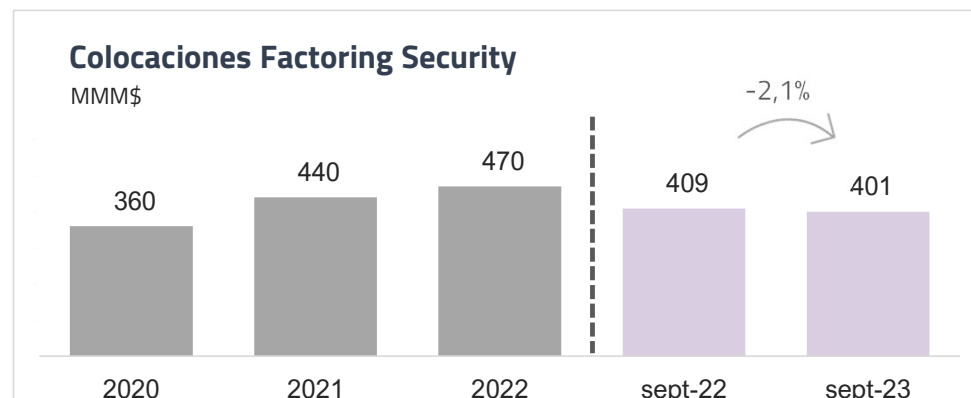
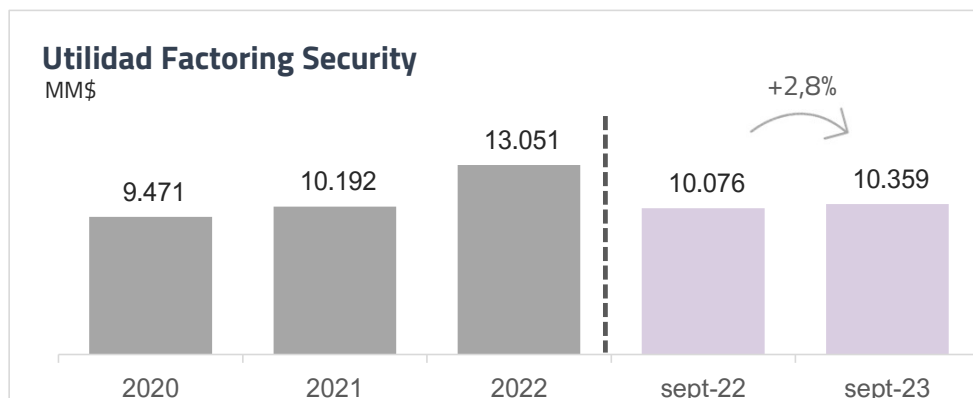
— (Provisiones/cartera con morosidad de 90 días o más)

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





## Utilidad de \$10.359 mm con un mayor margen de interés



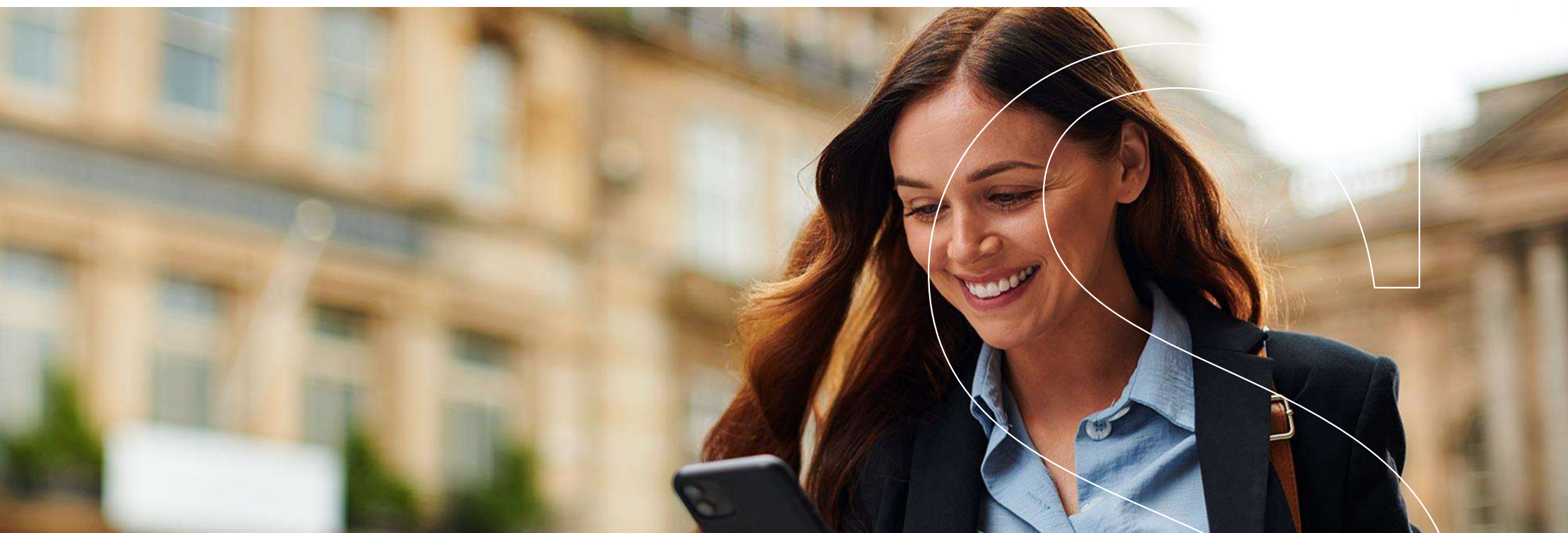
**Utilidad:**  
Ch\$ 10.359 millones  
+2,8% YoY

**Colocaciones:**  
Ch\$ 400.548 millones  
-2,1% YoY

**Eficiencia:**  
45,6%  
39,7% a sept-22

**Riesgo<sup>1</sup>:**  
1,74%  
-32 bps YoY

1) Stock de provisiones / Colocaciones



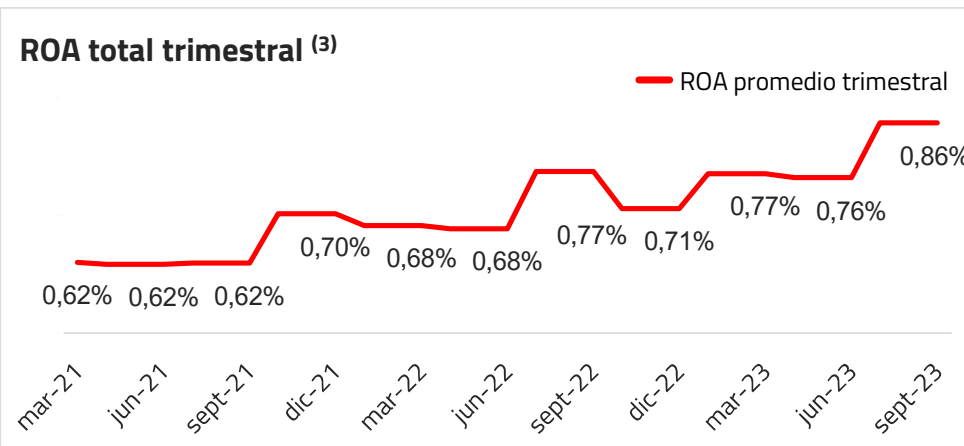
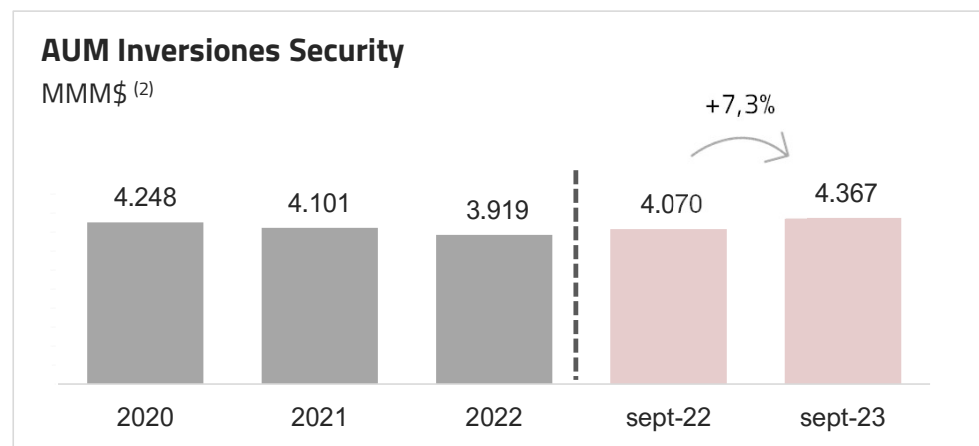
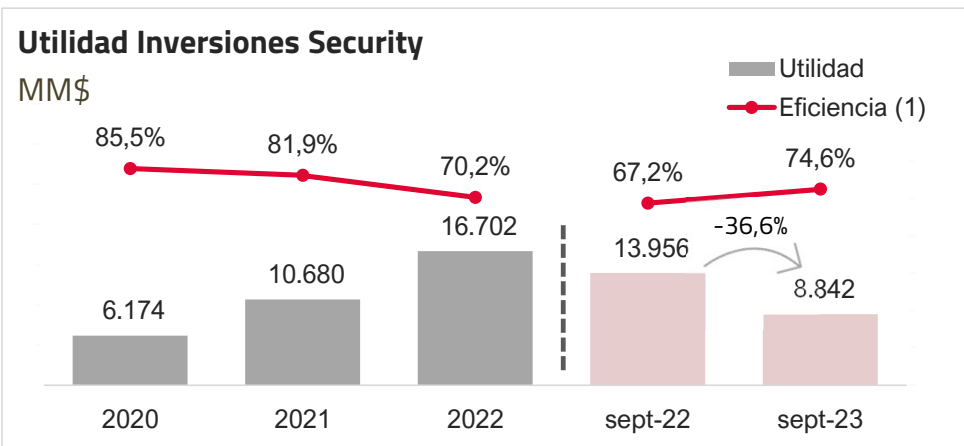
GRUPO | security

# Inversiones



# Menor resultado de la cartera propia compensado en parte por el crecimiento en el ROA promedio de fondos

En Ch\$ Millones	9M22	9M23	% Chg YoY
Ingresos operacionales	29.853	29.756	-0,3%
Ingresos de fondos	19.816	21.151	6,7%
Ingresos transaccionales	10.036	8.605	-14,3%
Gastos totales	-25.664	-27.111	5,6%
Ingresos no operacionales	8.352	6.599	-21,0%
<b>AGF Security</b>	<b>9.325</b>	<b>7.142</b>	<b>-23,4%</b>
Valores Security	3.259	1.261	-61,3%
Securitizadora y CasaNuestra	1.372	439	-68,0%
<b>Resultado área Inversiones</b>	<b>13.956</b>	<b>8.842</b>	<b>-36,6%</b>



Notas: (1) Eficiencia: total de gastos operacionales sobre total de ingresos (2) AUM: Promedio mensual según lo reportado por AAFM. (3) ROA: Ingresos sobre total activos administrados

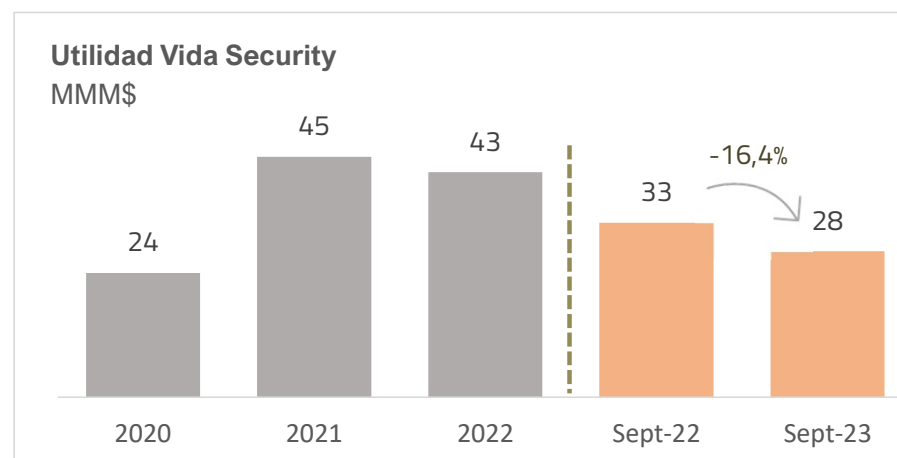
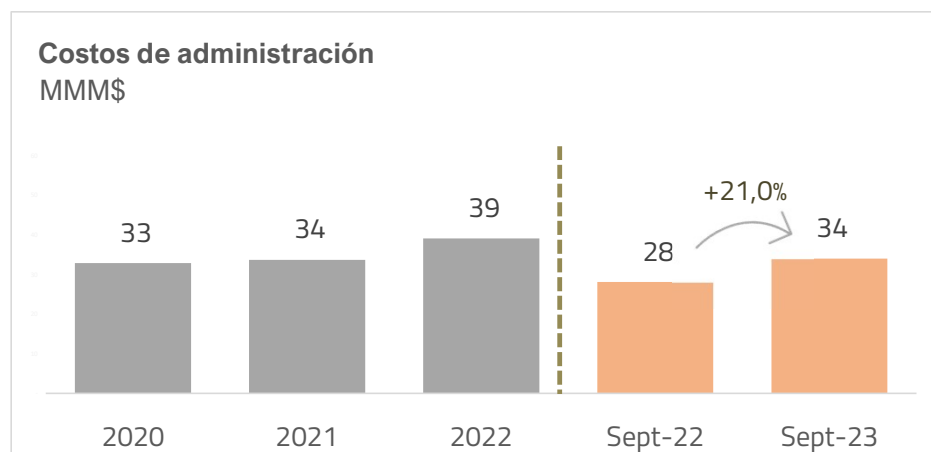
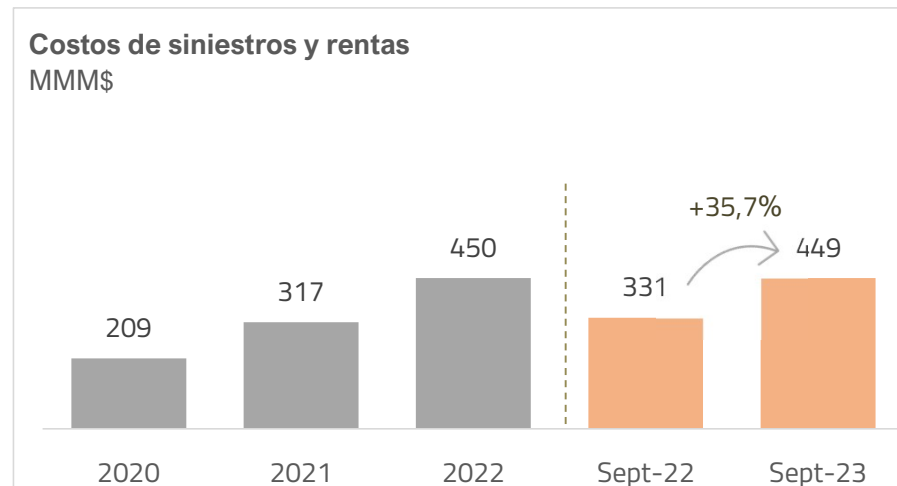
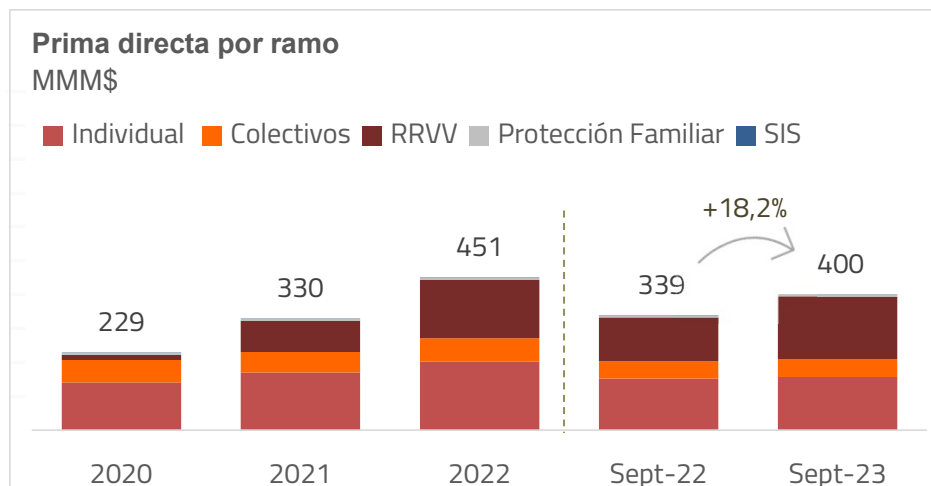


GRUPO | security

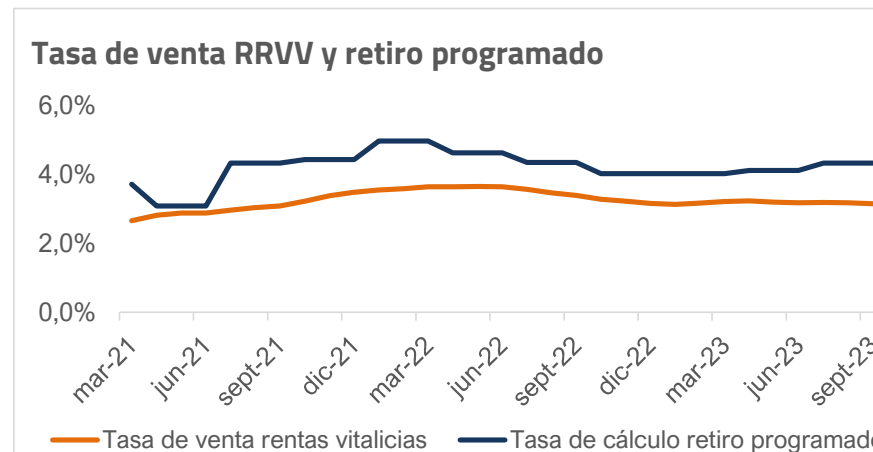
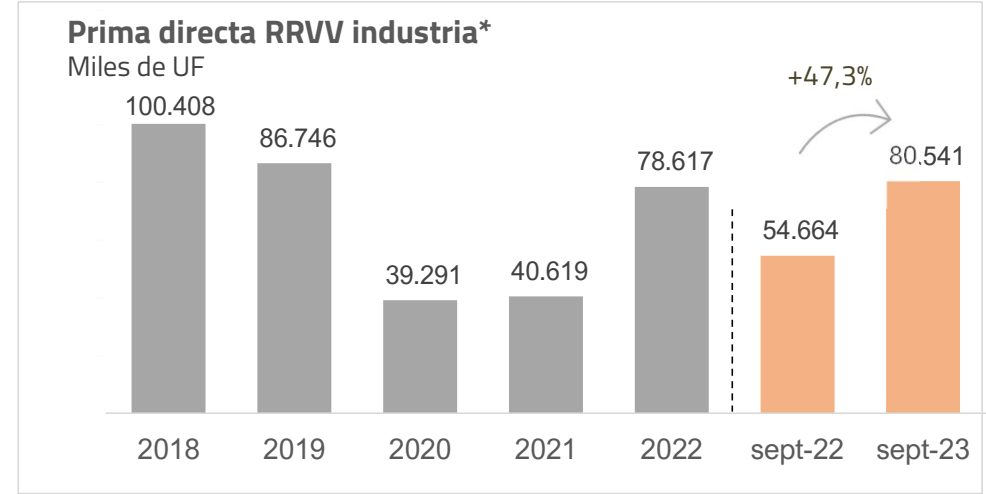
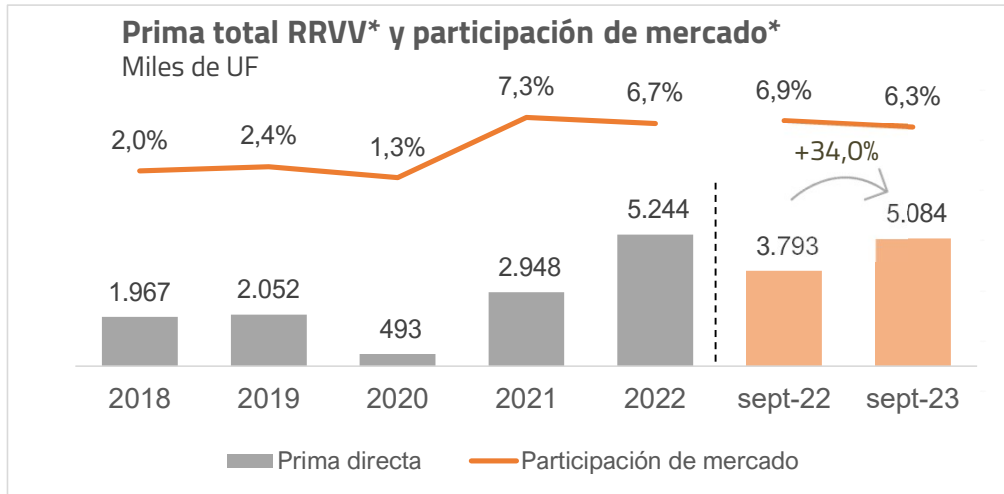
**Seguros**



## Crecimiento de 18,2% en prima directa, con un mayor resultado técnico y de inversiones, compensado por un mayor nivel de gastos



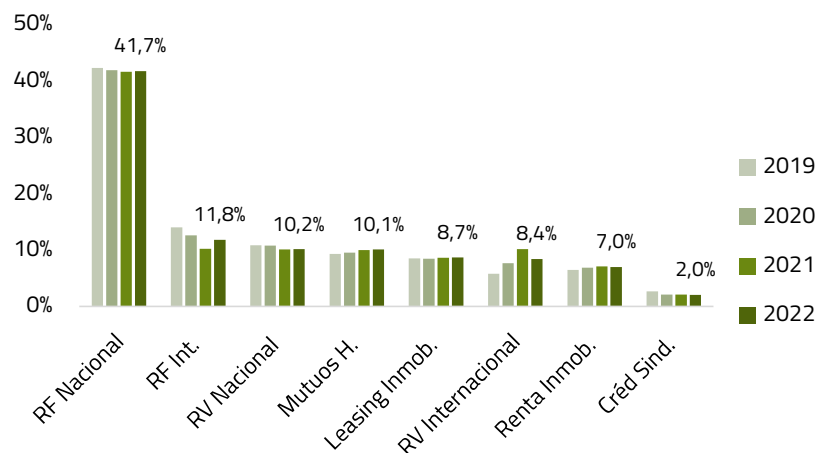
# Prima de rentas vitalicias de 5,1 millones de UF, con una tasa de crecimiento real de 34,0%



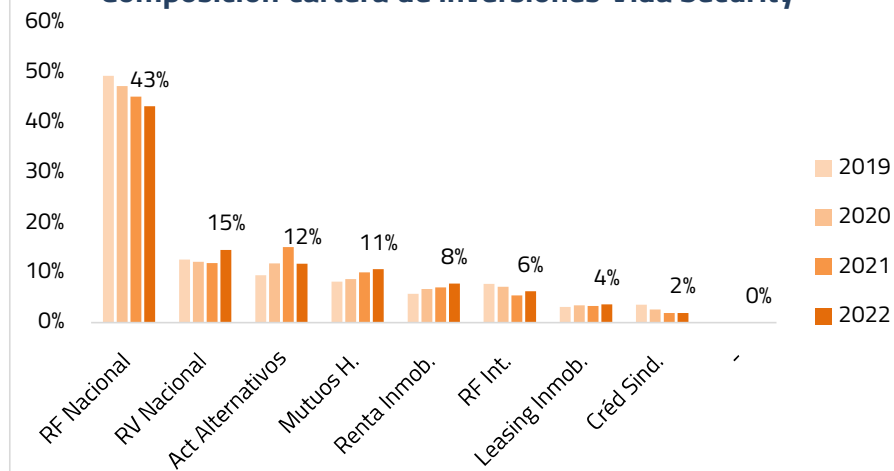
# Recuperación en la cartera CUI y APV, junto con un buen resultado en la cartera propia

En Ch\$ Millones	Stock de Inversiones				Resultado de Inversiones			ROI	
	sept-22	sept-23	Δ YoY	%/Total	sept-22	sept-23	Δ YoY	sept-22	sept-23
Renta Fija	1.986.336	2.041.533	2,8%	59,4%	62.908	59.123	-6,0%	4,22%	3,86%
Renta Variable e Índices	753.354	937.517	24,4%	27,3%	-2.680	54.180	-	-0,47%	7,71%
Inmobiliario	376.479	387.106	2,8%	11,3%	10.425	14.633	40,4%	3,69%	5,04%
Otras Inversiones	92.643	69.832	-24,6%	2,0%	5.659	9.652	-	8,15%	18,43%
<b>Total</b>	<b>3.208.812</b>	<b>3.435.987</b>	<b>7,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>76.312</b>	<b>137.588</b>	<b>80,3%</b>	<b>3,17%</b>	<b>5,34%</b>
Total Cartera CUI	748.827	786.324	5,0%	22,9%	-22.679	29.946	-	-4,04%	5,08%
Total Cartera Propia	2.459.985	2.649.663	7,7%	77,1%	98.991	107.642	8,7%	5,37%	5,42%

### Composición cartera de inversiones industria



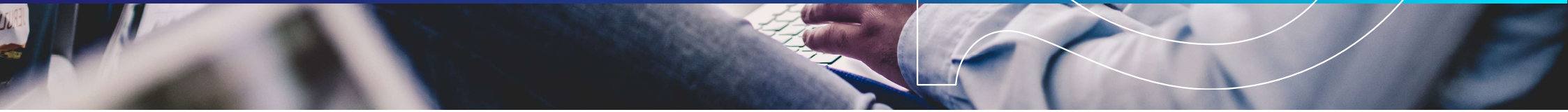
### Composición cartera de inversiones Vida Security





INMOBILIARIA | security TRAVEL | security

# Negocios Internacionales & Otros Servicios

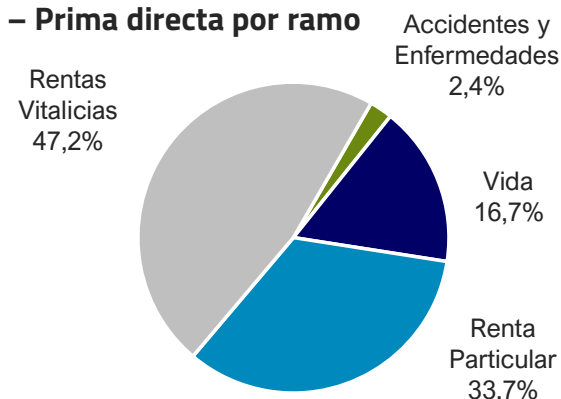




## Se duplica la utilidad del mismo período del año anterior por un mejor resultado en inversiones

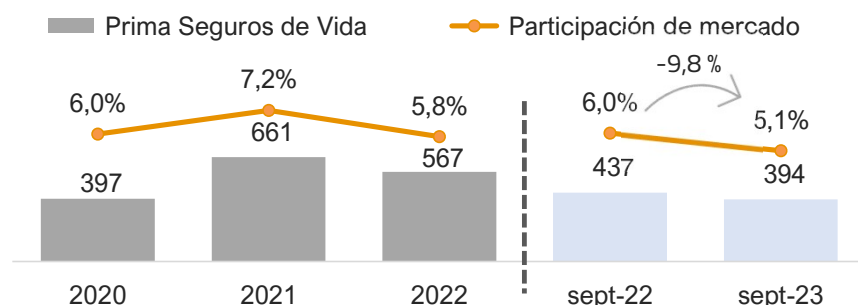
En miles de S./	9M22	9M23	% Chg YoY
Prima total rentas vitalicias	265.487	190.230	-28,3%
Participación de mercado RRVV	21,1%	22,0%	93 p
Prima total rentas particulares	107.051	136.079	27,1%
Participación de mercado RRPP	12,6%	15,2%	267 p
<b>Prima total</b>	<b>463.501</b>	<b>403.452</b>	<b>-13,0%</b>
Resultado de inversiones	153.879	169.895	10,4%
Rendimiento del portafolio UDM	8,0%	7,1%	-88 p
<b>Utilidad neta</b>	<b>11.281</b>	<b>23.110</b>	<b>104,9%</b>

### Protecta – Prima directa por ramo



### Evolución prima seguros de vida y participación de mercado

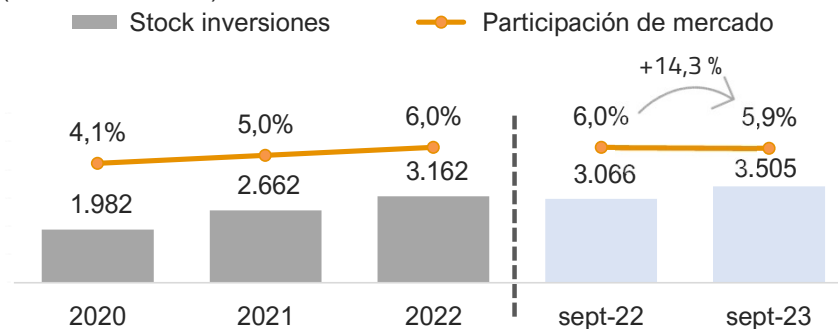
(Millones de Soles)



\* No considera prima en seguros de accidentes y enfermedades

### Evolución stock de inversiones y participación de mercado

(Millones de Soles)



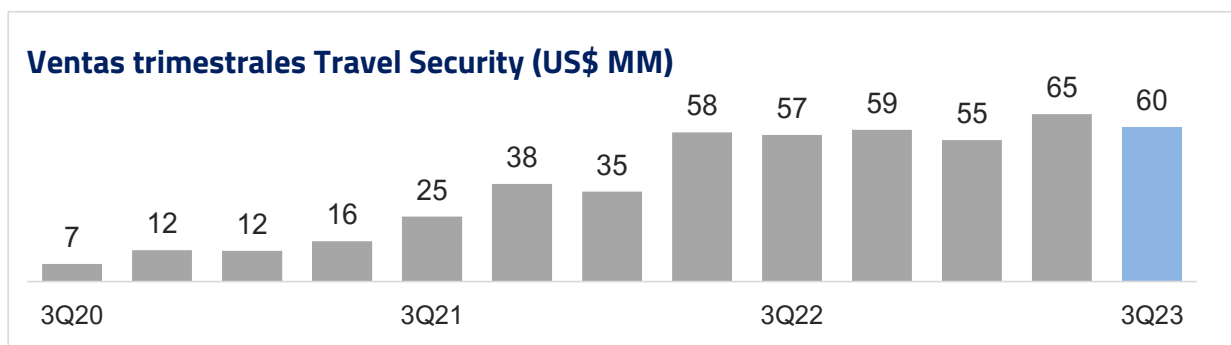
# Mejor desempeño en Travel Security y menores escrituraciones en Inmobiliaria Security

## Travel Security

- \* Utilidad \$4.306 (+49,5% YoY)
- \* Ventas por US\$ 180 millones (+20,0% YoY).

## Travel Perú

- \* Resultado US\$ 355 mil (+62,2% YoY)
- \* Ventas: US\$ 32 millones (+17,8% YoY)



## Inmobiliaria Security

- \* Resultado a sept-23 -2.364 mm (vs \$663 mm a sept-22)
- \* Menor escrituración en el periodo
  - \* sept-23: 14 unidades
  - \* sept-22: 43 unidades
- \* Activos inmobiliarios administrados por Ch\$ 87.451 millones (-0,8% YoY)
- \* 10 unidades por vender

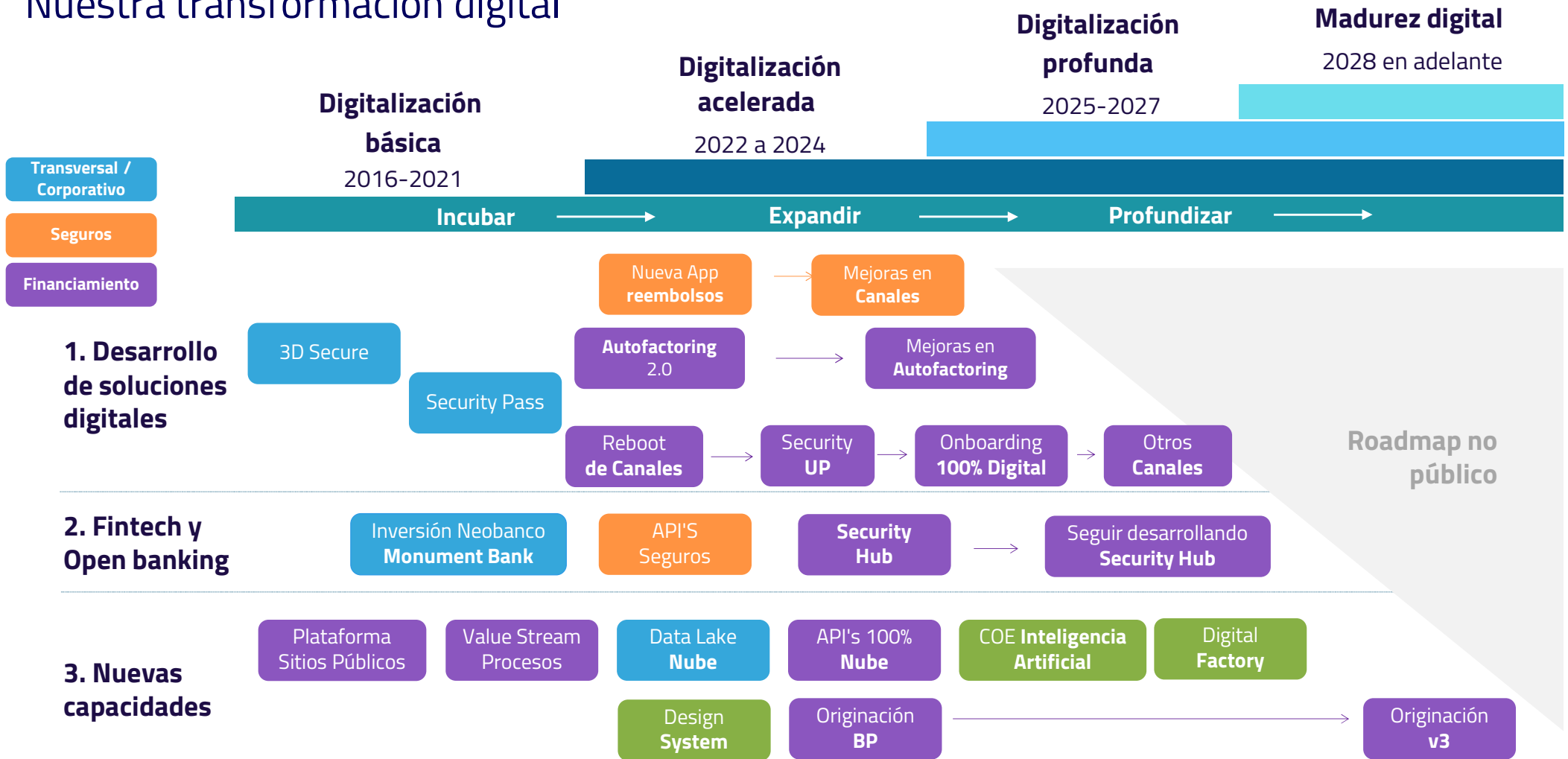


GRUPO | security

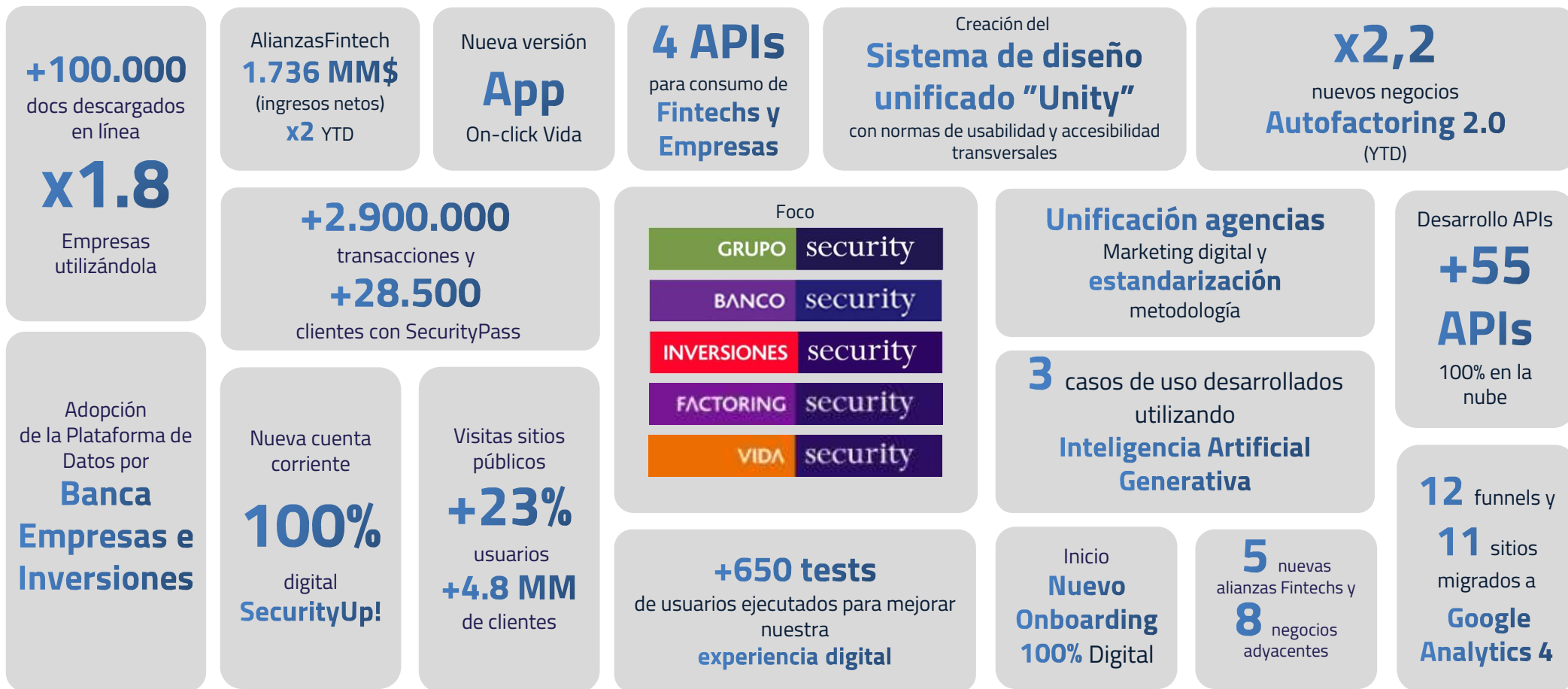
**Digital**



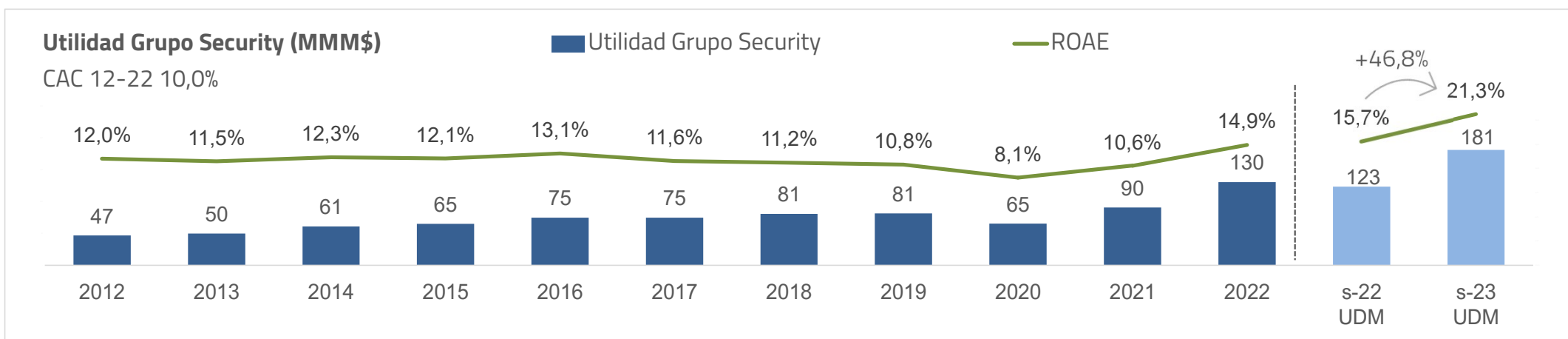
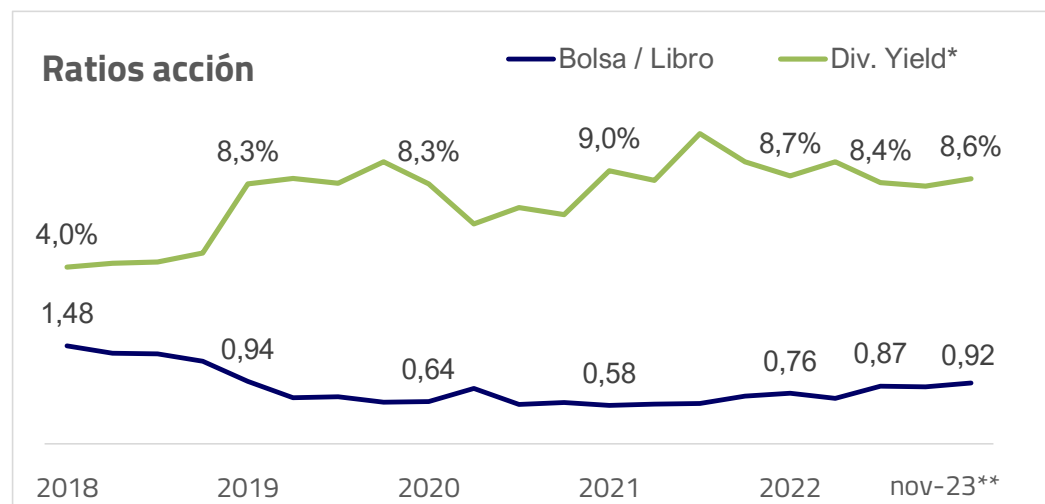
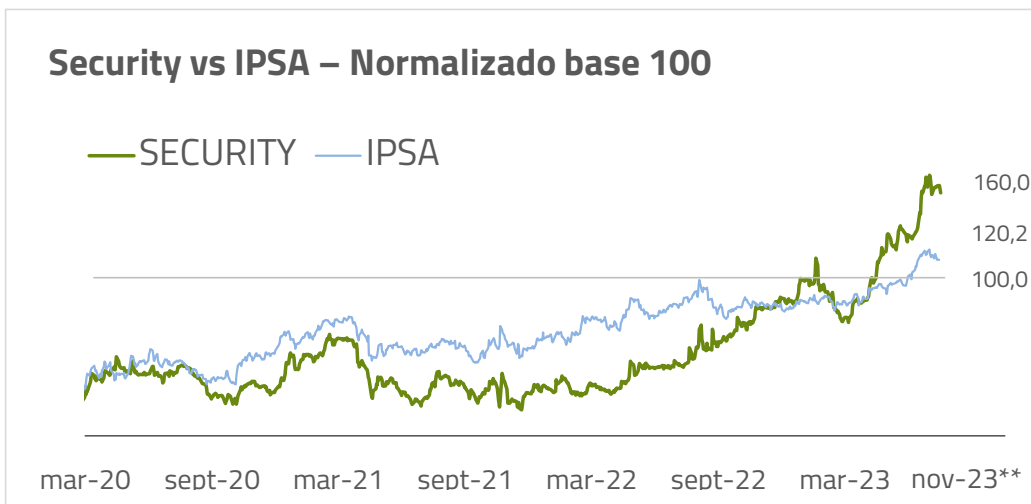
# Nuestra transformación digital



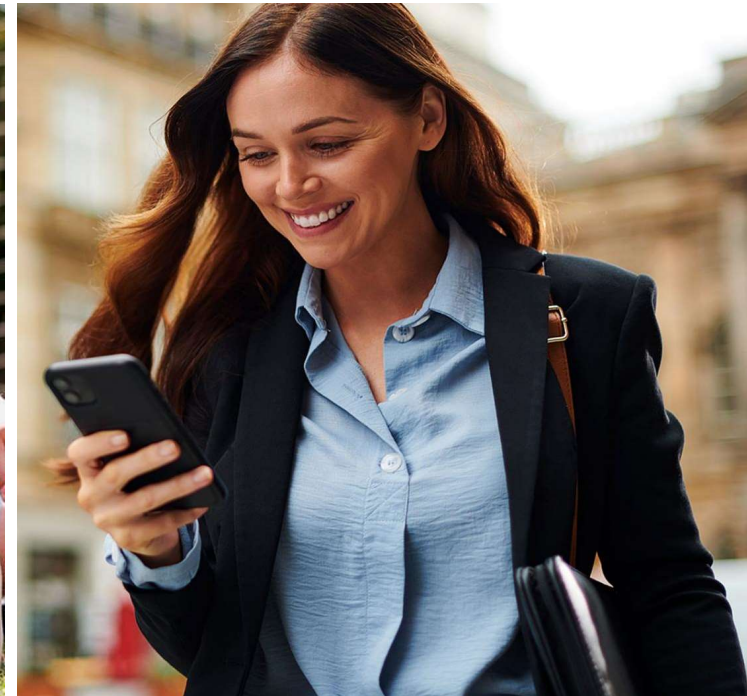
# Durante el 2023 pusimos en manos de clientes importantes iniciativas, además de escalar el impacto de proyectos iniciados durante años anteriores



# Utilidad en 12M en máximo histórico, con un positivo desempeño de la acción



\*Dividend yield: dividendos UDM sobre precio de cierre \*\*Precio y número de acciones de cierre al 17/11/23



## Resultados Grupo Security 3Q23

21 de noviembre, 11:00 hrs



# Resultados Grupo Security septiembre 2023

## Utilidades Acumuladas Empresas Relacionadas (Ch\$ Millones)

	sept-22	sept-23	% Chg YoY
<b>Área Financiamiento</b>			
Banco Security (Individual)	97.621	133.217	36,5%
Factoring Security	10.076	10.359	2,8%
<b>Área Inversiones</b>			
Valores Security	3.259	1.261	-61,3%
AGF Security	9.325	7.142	-23,4%
Securizadora Security & CasaNuestra	1.372	439	-68,0%
<b>Área Seguros</b>			
Vida Security	32.991	27.590	-16,4%
<b>Otros Servicios</b>			
Inmobiliaria Security	663	-2.364	-
Travel Security	2.813	4.306	53,1%
<b>Área Negocios Internacionales</b>			
Protecta Security (S./ Miles)	11.281	23.110	104,9%
Travex Security (S./ Miles)	869	1.348	55,1%
<b>Utilidad Grupo Security</b>	<b>100.132</b>	<b>150.466</b>	<b>50,3%</b>



## Indicadores Grupo Security

En MM\$

	2018	2019	2020	2021	2022	sept-22	sept-23
<b>Total Activos</b>	10.542.688	12.013.888	11.921.582	13.631.637	14.772.812	14.772.216	15.644.101
<b>Total Pasivos</b>	9.793.647	11.217.081	11.059.838	12.765.595	13.829.399	13.876.090	14.640.842
<b>Patrimonio atrib. a prop.</b>	728.495	768.847	835.520	836.762	911.447	867.595	975.629
<b>Leverage</b>	30,55%	31,92%	26,27%	33,13%	34,88%	33,01%	31,37%
<b>ROAE</b>	11,24%	10,84%	8,12%	10,82%	14,91%	15,67%	21,26%
<b>ROAA</b>	0,8%	0,7%	0,5%	0,7%	0,9%	0,9%	1,3%
<b>Bolsa Libro</b>	1,48	0,94	0,64	0,58	0,76	0,72	0,66
<b>Precio Cierre</b>	290,9	195,6	131,9	119,7	172,3	154,9	159,1

# Banco Security

## Resultado por área de negocios

En Ch\$ Millones	Banca empresas			Banca personas			Tesorería			Banco individual		
	sept-22	sept-23	YoY %	sept-22	sept-23	YoY %	sept-22	sept-23	YoY %	sept-22	sept-23	YoY %
Margen financiero	119.281	145.623	22,1%	54.016	72.776	34,7%	72.360	99.126	37,0%	245.657	317.525	29,3%
Comisiones netas	17.446	16.366	-6,2%	11.831	11.976	1,2%	(157)	(241)	53,9%	29.121	28.101	-3,5%
Op. Fin., cambios y otros ing. netos	2.726	9.633	253,3%	1.077	1.546	43,6%	(4.997)	(1.042)	-79,1%	(9.226)	(1.078)	-88,3%
Pérdidas por riesgo y BRP	(37.622)	(39.345)	4,6%	(15.957)	(17.635)	10,5%	(948)	(2.005)	111,4%	(54.528)	(58.985)	8,2%
<b>Total ingresos op. netos</b>	<b>101.832</b>	<b>132.277</b>	<b>29,9%</b>	<b>50.967</b>	<b>68.664</b>	<b>34,7%</b>	<b>66.258</b>	<b>95.838</b>	<b>44,6%</b>	<b>211.024</b>	<b>285.564</b>	<b>35,3%</b>
Total gastos operacionales	(37.946)	(43.784)	15,4%	(44.150)	(50.941)	15,4%	(12.573)	(14.135)	12,4%	(102.131)	(119.048)	16,6%
<b>Resultado operacional</b>	<b>63.886</b>	<b>88.493</b>	<b>38,5%</b>	<b>6.817</b>	<b>17.723</b>	<b>160,0%</b>	<b>53.685</b>	<b>81.702</b>	<b>52,2%</b>	<b>108.893</b>	<b>166.516</b>	<b>52,9%</b>
<b>Resultado atribuible a propietarios</b>	<b>56.046</b>	<b>70.767</b>	<b>26,3%</b>	<b>6.203</b>	<b>14.173</b>	<b>128,5%</b>	<b>47.428</b>	<b>65.337</b>	<b>37,8%</b>	<b>97.621</b>	<b>133.147</b>	<b>36,4%</b>
Colocaciones (M MM\$)	5.856	5.736	-2,1%	1.390	1.551	11,6%						
Indicador de Riesgo (%)	2,50%	2,91%	41 p	1,63%	1,72%	8,7 p						
Cartera con Morosidad > 90D (%)	2,16%	2,39%	23 p	1,05%	1,03%	-2 p						
Cobertura NPL	115,7%	121,8%	617 p	155,9%	166,7%	1075 p						

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

# Capital

En Ch\$ Millones	sept-23	jun-23	dic-22	sept-22	QoQ	YTD	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%	0,0%
Reservas	18.804	18.382	18.171	17.740	2,3%	3,5%	6,0%
Otro resultado integral <sup>1</sup>	2.928	4.137	6.049	-8.985	-29,2%	-51,6%	-132,6%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	406.712	406.712	342.646	342.646	0,0%	18,7%	18,7%
Utilidad del ejercicio	141.609	93.870	142.366	110.200	50,9%	-0,5%	28,5%
Provisión dividendos mínimos	-42.483	-28.161	-42.710	-33.060	50,9%	-0,5%	28,5%
Interés no controlador	53	52	51	51	2,2%	5,2%	4,9%
<b>Capital Básico</b>	<b>853.106</b>	<b>820.033</b>	<b>791.615</b>	<b>753.633</b>	<b>4,0%</b>	<b>7,8%</b>	<b>13,2%</b>
Deducciones	17.378	16.804	17.148	13.039	3,4%	1,3%	33,3%
<b>CET1</b>	<b>835.728</b>	<b>803.229</b>	<b>774.467</b>	<b>740.594</b>	<b>4,0%</b>	<b>7,9%</b>	<b>12,8%</b>
AT1	39.501	40.478	39.222	78.372	-2,4%	0,7%	-49,6%
<b>T1</b>	<b>875.228</b>	<b>843.707</b>	<b>813.689</b>	<b>818.966</b>	<b>3,7%</b>	<b>7,6%</b>	<b>6,9%</b>
T2	354.901	353.052	346.792	296.568	0,5%	2,3%	19,7%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.230.129</b>	<b>1.196.759</b>	<b>1.160.480</b>	<b>1.115.534</b>	<b>2,8%</b>	<b>6,0%</b>	<b>10,3%</b>
Riesgo de crédito	7.145.217	7.294.077	7.051.245	7.105.476	-2,0%	1,3%	0,6%
Riesgo operacional	628.079	615.413	580.313	545.494	2,1%	8,2%	15,1%
Riesgo de mercado	126.822	186.126	212.757	186.236	-31,9%	-40,4%	-31,9%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.900.119</b>	<b>8.095.615</b>	<b>7.844.315</b>	<b>7.837.206</b>	<b>-2,4%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,8%</b>
Capital mínimo regulatorio	632.009	647.649	627.545	626.977	-2,4%	0,7%	0,8%
CET1 / APR	10,58%	9,92%	9,57%	9,45%	66 bps	101 bps	113 bps
T1 / APR	11,08%	10,42%	10,05%	10,45%	66 bps	103 bps	63 bps
Patrimonio efectivo / APR	15,57%	14,78%	14,33%	14,23%	79 bps	124 bps	134 bps
Capital básico / Activos totales <sup>2</sup>	7,59%	7,31%	7,50%	7,17%	28 bps	9 bps	42 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.

# Vida Security

En Ch\$ Millones	Individuales		Protección Familiar		Colectivos		RRVV		SIS		Total	
	9M23	9M22	9M23	9M22	9M23	9M22	9M23	9M22	9M23	9M22	9M23	9M22
Prima directa	156.957	152.797	5.420	5.158	53.768	50.637	184.028	129.935	183	165	400.356	338.691
<b>Prima retenida</b>	<b>154.464</b>	<b>150.822</b>	<b>5.420</b>	<b>5.158</b>	<b>51.600</b>	<b>48.868</b>	<b>184.028</b>	<b>129.935</b>	<b>125</b>	<b>102</b>	<b>395.636</b>	<b>334.885</b>
Variación de reservas técnicas	1.439	776	-114	-75	474	-534	0	0	290	2.078	2.089	2.245
Costo de siniestros	-158.900	-102.144	-1.430	-1.355	-38.060	-32.352	42	38	513	9.788	-197.836	-126.025
Costo de rentas	-1.489	-1.410	0	0	0	0	-249.132	-194.404	-843	-9.271	-251.464	-205.086
Resultado de intermediación	-10.610	-8.272	-2.641	-2.118	-3.237	-2.897	-1.651	-917	0	0	-18.139	-14.203
Gastos médicos	-23	-9	0	0	-2	-2	0	0	0	0	-25	-12
Deterioro de seguros	0	43	0	0	-53	92	0	0	0	0	-53	136
<b>Margen de contribución</b>	<b>-15.120</b>	<b>39.806</b>	<b>1.234</b>	<b>1.610</b>	<b>10.721</b>	<b>13.175</b>	<b>-66.713</b>	<b>-65.348</b>	<b>84</b>	<b>2.698</b>	<b>-69.792</b>	<b>-8.060</b>
Res. de inv. CUI	29.946	-22.679									29.946	-22.679
Res. de inv. cartera propia											107.642	98.991
<b>Resultado de inversiones</b>											<b>137.588</b>	<b>76.312</b>
Costos de administración											-34.040	-28.132
Diferencia de cambio											786	1.568
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables											-9.889	-18.318
Otro ingresos y egresos											593	-97
Impuesto a la renta											2.344	9.719
<b>Resultado neto</b>											<b>27.590</b>	<b>32.991</b>