



Banco Security y Filiales Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 y 31 de diciembre de 2024

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado
Estado del Resultado Intermedio Consolidado del Período
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Consolidado
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO	1
ESTADO DEL RESULTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO	3
ESTADO DEL RESULTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO	4
ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONSOLIDADO	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO	7

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN	8
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS Y ADOPTADOS, O EMITIDOS QUE AÚN NO HAN SIDO ADOPTADOS	34
4. CAMBIOS CONTABLES	41
5. HECHOS RELEVANTES	42
6. SEGMENTOS DE NEGOCIOS	45
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	48
8. ACTIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	49
9. ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	52
10. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	52
11. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	53
12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS PARA COBERTURA CONTABLE	55
13. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	58
14. INVERSIONES EN SOCIEDADES	79
15. ACTIVOS INTANGIBLES	80
16. ACTIVO FIJO	82
17. ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	83
18. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	85
19. OTROS ACTIVOS	89
20. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES PARA LA VENTA Y PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES PARA LA VENTA	90
21. PASIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	91
22. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	92
23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIO EMITIDOS	99
24. PROVISIONES POR CONTINGENCIAS	101
25. PROVISIONES PARA DIVIDENDOS, PAGO DE INTERESES Y REAPRECIACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIO EMITIDOS	102
26. PROVISIONES ESPECIALES POR RIESGO DE CRÉDITO	103
27. OTROS PASIVOS	104
28. PATRIMONIO	105
29. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	107
30. INGRESOS Y GASTOS POR INTERES	110
31. INGRESOS Y GASTOS POR REAJUSTES	113
32. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	116
33. RESULTADO FINANCIERO NETO	118
34. RESULTADO POR INVERSIONES EN SOCIEDADES	119
35. RESULTADO DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES NO ADMISIBLES COMO OPERACIONES DISCONTINUADAS	119
36. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	120
37. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	121

38. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	122
39. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN.....	123
40. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	124
41. GASTO POR PÉRDIDAS CREDITICIAS	125
42. RESULTADO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	128
43. REVELACIONES SOBRE PARTES RELACIONADAS	128
44. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	134
45. VENCIMIENTO SEGÚN SUS PLAZOS REMANENTES DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	143
46. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS POR MONEDA	145
47. ADMINISTRACIÓN E INFORME DE RIESGOS	146
48. INFORMACIÓN SOBRE EL CAPITAL REGULATORIO Y LOS INDICADORES DE ADECUACIÓN DEL CAPITAL	189
49. HECHOS POSTERIORES	203

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

ACTIVOS	NOTAS	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	7	507.748	555.542
Operaciones con liquidación en curso	7	186.160	42.627
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8	240.446	283.046
Contratos de derivados financieros	8	181.965	223.023
Instrumentos financieros de deuda	8	53.549	55.171
Otros	8	4.932	4.852
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	1.268.656	1.096.971
Instrumentos financieros de deuda	11	1.261.905	1.091.442
Otros	11	6.751	5.529
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	44.231	44.643
Activos financieros a costo amortizado	13	7.446.987	7.457.227
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	11.602	11.516
Adeudado por bancos	13	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	5.641.323	5.677.083
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	1.321.875	1.289.225
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	472.187	479.403
Inversiones en sociedades	14	1.909	1.879
Activos intangibles	15	53.104	54.812
Activos fijos	16	16.777	16.674
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	17	14.519	14.982
Impuestos corrientes	18	11.460	1.143
Impuestos diferidos	18	89.927	94.495
Otros activos	19	99.611	122.632
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20	15.481	19.470
TOTAL ACTIVOS		9.997.016	9.806.143

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

PASIVOS	NOTAS	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Operaciones con liquidación en curso	7	266.390	86.180
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	21	158.230	203.415
Contratos de derivados financieros	21	158.230	203.415
Otros	21	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	49.647	49.890
Pasivos financieros a costo amortizado	22	8.037.149	7.887.807
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22	963.050	1.034.916
Depósitos y otras captaciones a plazo	22	3.858.523	3.538.328
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22	25.599	35.002
Obligaciones con bancos	22	127.670	144.447
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22	3.033.159	3.103.699
Otras obligaciones financieras	22	29.148	31.415
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	15.555	15.930
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23	423.103	417.193
Provisiones por contingencias	24	14.517	23.111
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	25	7.887	43.377
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26	37.300	36.836
Impuestos corrientes	18	1.388	4.113
Impuestos diferidos	18	-	-
Otros pasivos	27	74.461	107.546
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20	-	-
TOTAL PASIVOS		9.085.627	8.875.398
PATRIMONIO			
Capital	28	325.041	325.041
Reservas	28	21.403	20.421
Otro resultado integral acumulado	28	11.265	6.630
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28	336	430
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28	10.929	6.200
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28	535.216	477.381
Utilidades (pérdida) acumuladas de ejercicios anteriores	28	26.289	144.590
<i>Menos: Provisión para dividendos mínimos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos</i>	28	(7.887)	(43.377)
De los propietarios del banco:		911.327	930.686
Del Interés no controlador	28	62	59
TOTAL PATRIMONIO		911.389	930.745
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.997.016	9.806.143

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO
(En millones de pesos)

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO	NOTAS	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Ingresos por intereses	30	133.965	185.176
Gastos por intereses	30	(81.085)	(91.416)
Ingreso neto por intereses		52.880	93.760
Ingresos por reajustes	31	59.719	36.362
Gastos por reajustes	31	(43.186)	(28.478)
Ingreso neto por reajustes		16.533	7.884
Ingresos por comisiones	32	24.225	17.732
Gastos por comisiones	32	(3.373)	(3.321)
Ingreso neto por comisiones		20.852	14.411
Resultado financiero por:			
Activos y pasivos financieros para negociar		1.438	5.895
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	33	-	-
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	33	-	-
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.	33	3.332	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33	5.203	1.166
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	33	-	-
Otro resultado financiero	33	67	-
Resultado financiero neto		10.040	7.061
Resultado por inversiones en sociedades	34	101	25
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	35	(1.048)	(1.956)
Otros ingresos operacionales	36	491	946
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		99.849	122.131
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37	(21.932)	(17.871)
Gastos de administración	38	(24.044)	(27.158)
Depreciación y amortización	39	(2.344)	(1.405)
Deterioro de activos no financieros	40	-	-
Otros gastos operacionales	36	(4.317)	(1.310)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(52.637)	(47.744)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		47.212	74.387

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO
(En millones de pesos)

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO	Notas	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>			
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41	(20.192)	(20.680)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	(548)	828
Recuperación de créditos castigados	41	2.977	1.907
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	41	560	800
Gasto por pérdidas crediticias		(17.203)	(17.145)
RESULTADO OPERACIONAL		30.009	57.242
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos		30.009	57.242
Impuesto a la renta	18	(3.718)	(12.789)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos		26.291	44.453
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	26.291	44.453
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	26.289	44.452
Interés no controlador	28	2	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		\$	\$
Utilidad básica (en pesos)	28	111	188
Utilidad diluida (en pesos)	28	111	188

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONSOLIDADO
(En millones de pesos)

	NOTAS	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	28	26.291	44.453
<i>Otro resultado integral del ejercicio de:</i>			
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS	28	-	-
Nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto y resultados actuariales por otros planes de beneficios al personal	28	-	-
Cambios del valor razonable de instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral	28	30	14
Cambios del valor razonable de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo financiero	28	-	-
Otros	28	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28	30	14
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado	18	(123)	(4)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS	28	(93)	10
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS			
Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	28	3.749	1.194
Diferencias de conversión por entidades en el exterior		-	-
Cobertura contable de inversiones netas en entidades en el exterior	28	-	-
Cobertura contable de flujo de efectivo	28	465	(2.503)
Elementos no designados de instrumentos de cobertura contable	28	-	-
Otros	28	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	28	4.214	(1.309)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales que pueden reclasificarse en resultados	18	514	354
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS DESPUÉS DE IMPUESTOS	28	4.728	(955)
Otro Resultado Integral Total del Ejercicio	28	4.635	(945)
Resultado Integral del Periodo Consolidado	28	30.926	43.508
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	30.924	43.507
Interés no controlador	28	2	1

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO
(En millones de pesos)

	Notas	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		30.009	57.242
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	41	17.203	17.145
Depreciación y amortización	39	2.344	1.405
Deterioro de activos no financieros	40	-	-
Otras provisiones		2.341	3.001
Castigos operacionales		-	-
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		(4.568)	(3.435)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		234	129
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		4.127	(4.111)
Utilidad por inversión en sociedades		(101)	(25)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		(2.041)	(233)
Ingresos neto por intereses	30	(52.880)	(93.760)
Ingresos neto por reajustes	31	(16.533)	(7.884)
Ingresos neto por comisiones	32	(20.852)	(14.411)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		28.406	(5.852)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		-	141
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		10.326	(8.231)
(Aumento) disminución de inversiones		(170.229)	28.972
(Aumento) disminución de activos en leasing		(3.365)	(3.978)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		(624)	6.146
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(71.866)	(48.485)
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(9.403)	(15.244)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		320.195	245.318
Variación neta de letras de crédito		90	(40)
Variación neta de bonos corrientes		(70.476)	(61.914)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(64.895)	(61.102)
Impuesto recuperado		11	529
Intereses y reajustes recibidos		193.684	205.531
Intereses y reajustes pagados		(124.271)	(129.293)
Comisiones recibidas		24.225	17.732
Comisiones pagadas		(3.373)	(3.321)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		17.717	121.972
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de activos fijos	16	(465)	(172)
Adquisición de intangibles	15	(1.832)	(3.810)
Venta de activos fijos	16	-	-
Total flujos netos originados por actividades de inversión		(2.297)	(3.982)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		949	3.439
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(17.726)	(26.266)
Variación de obligaciones con Banco Central		-	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(2.267)	3.721
Variación neta de bonos subordinados		5.910	1.585
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados		(86.755)	-
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		(99.888)	(17.521)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		(84.469)	100.469
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	7	511.989	437.348
EFFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(2)	(1)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	7	427.518	537.816

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO
(En millones de pesos)

Fuentes de los cambios en el patrimonio (MM\$)	Notas	Atribuible a Propietarios						Interés no controlador	Total	
		Capital	Reservas	Otro resultado integral acumulado	Utilidades retenidas					Total
					Ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Provisión dividendos mínimos			
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Saldos de apertura al 1 de enero de 2024		325.041	19.697	8.712	406.712	176.670	(53.001)	883.831	54	883.885
Reclasificación utilidad ejercicio	28	-	-	-	176.670	(176.670)	-	-	-	-
Dividendos distribuidos y pagados	28	-	-	-	(106.001)	-	53.001	(53.000)	-	(53.000)
Otros movimientos a patrimonio		-	724	-	-	-	-	724	-	724
Acciones comunes suscritas y pagadas	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	28	-	-	(2.082)	-	-	-	(2.082)	-	(2.082)
Utilidad del ejercicio 2024		-	-	-	-	144.590	-	144.590	5	144.595
Provisión para dividendos de acciones comunes	28	-	-	-	-	-	(43.377)	(43.377)	-	(43.377)
Saldos de cierre al 31 de diciembre de 2024		325.041	20.421	6.630	477.381	144.590	(43.377)	930.686	59	930.745
Saldos de apertura al 1 de enero de 2025		325.041	20.421	6.630	477.381	144.590	(43.377)	930.686	59	930.745
Reclasificación utilidad ejercicio		-	-	-	144.590	(144.590)	-	-	-	-
Dividendos distribuidos y pagados	28	-	-	-	(86.755)	-	43.377	(43.378)	-	(43.378)
Otros movimientos a patrimonio	28	-	982	-	-	-	-	982	1	983
Acciones comunes suscritas y pagadas	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	28	-	-	4.635	-	-	-	4.635	-	4.635
Utilidad del período 2025	28	-	-	-	-	26.289	-	26.289	2	26.291
Provisión para dividendos de acciones comunes	28	-	-	-	-	-	(7.887)	(7.887)	-	(7.887)
Saldos de cierre al 31 de marzo de 2025		325.041	21.403	11.265	535.216	26.289	(7.887)	911.327	62	911.389

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, cuya casa matriz está ubicada en Av. Apoquindo 3.100 comuna de Las Condes, Santiago, Chile.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y de personas de altos ingresos, ofreciendo servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería. Adicionalmente, a través de sus filiales Valores S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A. ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsionales y Ahorro Previsional Voluntario, respectivamente.

Banco Security pertenece al Grupo Security, quien es controlador del Banco, de acuerdo con el siguiente detalle:

Accionistas	Marzo 2024		Diciembre 2024	
	N° de acciones	% participación	N° de acciones	% participación
Grupo Security	236.858.976	99,98	236.858.976	99,98
Otros	57.396	0,02	57.396	0,02
Total	236.916.372	100,00	236.916.372	100,00

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a las normas dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero en adelante CMF según lo estipulado en el Compendio de Normas Contables e instrucciones específicas impartidas por dicho organismo, y en todo aquello no tratado en el compendio indicado, se aplicaron las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile coincidentes con las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés). En el caso de existir discrepancias entre los principios y los criterios contables emitidos por la CMF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Bases de Medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de presentación.

Partida	Bases de medición
Activos y Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable
Activos y pasivos por Contratos de derivados financieros para cobertura contable	Valor razonable
Activos y Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Contraprestación contingente asumida en una combinación de negocios (Goodwill)	Valor razonable

b. Moneda funcional

De acuerdo con la aplicación de NIC 21, las partidas incluidas en los estados financieros del Banco y sus Filiales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, denominada moneda funcional. La moneda funcional del Banco y sus Filiales es el peso chileno, el cual se presenta redondeado en millones, en consecuencia, todos los saldos y transacciones diferentes al peso se consideran moneda extranjera.

c. Uso de Estimaciones y Juicios

En la confección de los estados financieros de acuerdo con el Compendio de Normas Contables de la CMF el Banco requiere que la administración realice algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan los estados informados. Es posible que los desenlaces reales producidos en períodos siguientes sean diferentes a las estimaciones utilizadas.

- Dichas estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos en cuentas de balance y resultad

- Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que son generadas y en los períodos futuros afectados.

Las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios en la aplicación de criterios o políticas contables son:

- Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Provisiones por riesgo de crédito por activos financieros a costo amortizado.

- Pérdida por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles, activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.
- Contingencias y compromisos.

d. Criterios de consolidación

Los Estados Financieros de Banco Security y Filiales al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2024, han sido consolidados con los de sus filiales mediante el método de integración global, es decir, incorporación línea a línea. Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades filiales que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de Estados Financieros Consolidados valorización aplicados por el Banco según las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las operaciones, transacciones y saldos significativos (activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo) efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente Banco Security no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio y resultados de Banco Security.

- Filiales.

Las filiales son empresas controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Los estados financieros de las filiales se incorporan en el consolidado desde la fecha que comienza el control.

Los estados financieros del Banco han sido consolidados con los de sus filiales. En el proceso de consolidación han sido eliminados todos aquellos saldos significativos entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, como también, los ingresos y gastos que provengan de las operaciones con las filiales.

- Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación.

Las empresas asociadas son aquellas sobre las cuales el Banco tiene la capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no control. Generalmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos a voto, y se valorizan por el método de la participación, reconociendo los resultados sobre base devengada.

- Inversiones en sociedades.

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Incluye las inversiones permanentes minoritarias en sociedades del país y en el exterior.

Por aplicación de IFRS 9 desde el 1 de enero de 2022 el Banco ha tomado la decisión de contabilizar estas inversiones a precio de mercado.

Dado que la participación, en las inversiones minoritarias, que tiene el Banco, son empresas de propósito especial para la banca, las cuales no transan en bolsa, y sólo se transfieren acciones entre los participantes a su valor libro. Se ha decidido, registrar en la contabilidad a Valor de Mercado, y aplicar ajuste por deterioro cuando corresponda.

Adicionalmente el Banco, mantiene una posición en una empresa de fines especiales (SWIFT) la cual, si transa en bolsa y se calculará su valor justo multiplicando las acciones que posee el Banco por el valor de mercado del último día hábil.

e. Interés no controlador

La participación de terceros en el patrimonio del Banco se presenta en un ítem separado del Estado de Situación como “interés no controlador” y en los resultados del ejercicio se muestra a continuación del resultado atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco.

Interés no controlador representa el patrimonio de una filial no atribuible, directa o indirectamente a la controladora.

A continuación, se presentan los porcentajes de participación en las filiales consolidadas.

	Participación 2025 %	Participación 2024 %
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	99,88	99,88
Administradora General de Fondos Security S.A.	99,99	99,99

f. Activos y pasivos financieros:

- Reconocimiento y medición inicial

El Banco y sus filiales reconocen un activo o un pasivo financieros en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable. En el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados se incorporan los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se miden inicialmente a costo amortizado.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a:

- Activos financieros a costo amortizado
- Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- **Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio**

El Banco y sus filiales cuentan con un proceso de evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera, ya que este es el que mejor refleja de la manera en que se gestiona el negocio y en cómo se entrega la información a la alta dirección. La información considerada incluye:

Dentro del marco de Políticas de Banco Security éstas describen los objetivos, responsabilidades y alineamientos en la gestión de instrumentos financieros. Estas directrices definen la administración integral de las inversiones financieras buscando maximizar el nivel de retorno del patrimonio con niveles de riesgos acotados.

De las estrategias definidas por el Banco, éstas se enfocan en la optimización del uso del capital para la maximizar su retorno tanto de corto como de mediano y largo plazo, manteniendo niveles de riesgo acotados y que permitan un crecimiento sostenido y relaciones de largo plazo tanto con sus clientes, como con los distintos actores del mercado financiero.

El Banco cuenta con estrategias para gestionar flujos de activos y pasivos del balance, para ser intermediados en busca de rentabilidad sobre su financiamiento, para obtener retornos provenientes del devengo de intereses, aprovechar asimetrías de mercado y del negocio de compra y venta de instrumentos financieros.

Determinación del rendimiento de la cartera y cómo este se informa a la gerencia del Banco y sus filiales.

Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo del grupo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

- **Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses**

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, el Banco y sus filiales considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco y sus filiales consideran:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.
- Características de pago anticipado y prórroga; y – términos que limitan el derecho del Banco y sus filiales a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

- **Medición posterior:**

Todas las variaciones en el valor de los activos financieros por el devengo de intereses y conceptos asimilados a interés se registran en “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, del Estado del Resultado Consolidado del ejercicio en el que se produjo el devengo, excepto en los derivados de negociación que no forman parte de las coberturas contables.

Los cambios en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los activos financieros.

Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:

- **Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados**

Corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo. Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. La utilidad o pérdida provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, como los intereses y reajustes devengados, se incluyen en el rubro de "Instrumentos financieros para negociación" de "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados, que se detalla en Nota 33 de los Estados Financieros. Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

Los activos financieros registrados en el rubro “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultados” están asignados a un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y/o vendiendo activos financieros pero que los flujos de efectivo contractuales no han cumplido con las condiciones de la prueba del SPPI.

En el rubro “Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” se clasificarán activos financieros sólo cuando tal designación elimine o reduzca de forma significativa la inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de valorar o reconocer los activos en una base diferente.

Los activos registrados en estos rubros del Estado de Situación Financiera Consolidado se valoran con posterioridad a su adquisición a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe neto, en los rubros “Activos y pasivos financieros para negociar”, “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados” y “Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” del Estado del Resultado Consolidado. Las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en el rubro “Cambios, reajustes y cobertura contables de moneda extranjera” del Estado del Resultado Consolidado.

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

Una inversión en un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros;
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los instrumentos de inversión clasificados en Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Estos instrumentos financieros son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro de "Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral".

Los intereses y reajustes de las inversiones financieras se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses" se detalla en Nota 30 y el rubro "Ingresos por reajustes", que se detalla en Nota 31 de los Estados Financieros.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas. Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

- **Activos financieros a costo amortizado**

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y

Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que se incluyen en este rubro, a efectos de su presentación, en el Estados de Situación Financiera se subdividen de acuerdo con lo siguiente:

- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores.
- Instrumentos financieros de deuda
- Adeudados por bancos
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Comerciales, Vivienda y Consumo)

Las pérdidas por deterioro de los activos a costo amortizado producidas en cada ejercicio son registrados en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes" y "Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" del Estado del Resultado Consolidado.

- **Derechos y obligaciones por pactos de retroventa y préstamos de valores:**

El Banco efectúa operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones del Banco que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo forman parte del rubro "Activos financieros a costo amortizado o pasivos financieros a costo amortizado", presentando la obligación en el rubro "Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores" del activo o del pasivo.

Cuando se compran instrumentos financieros con una obligación de retroventa son incluidos en el rubro "Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores " en el activo. Los contratos retrocompra y retroventa son valorizados a costo amortizado según la tasa de la operación.

- **Instrumentos financieros de deuda:**

Los instrumentos financieros de deuda a costo amortizado se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de instrumento financiero de deuda a costo amortizado se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses e Ingresos por reajustes".

- **Adeudado por bancos**

En este rubro se presentan los saldos de operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior. Ver detalle en nota 13.c)

- **Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no están cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Estas colocaciones se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales de la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado según el método de tasa efectiva.

Cartera deteriorada: Las colocaciones incorporan el concepto de créditos deteriorados que incluye a los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en las cuales se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo mencionado en el párrafo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados.

Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual.

El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas, que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, asimismo requiere la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo.

Para efectos de constituir las provisiones, el Banco encasilla a sus deudores y sus colocaciones y créditos contingentes en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento, los cuales se definen a continuación:

Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento	Pérdida dado el Incumplimiento	Pérdida Esperada
		(%)	(%)	(%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,00	0,04
	A2	0,10	82,50	0,08
	A3	0,25	87,50	0,22
	A4	2,00	87,50	1,75
	A5	4,75	90,00	4,28
	A6	10,00	90,00	9,00
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,50	13,88
	B2	22,00	92,50	20,35
	B3	33,00	97,50	32,18
	B4	45,00	97,50	43,88

Sin perjuicio de lo anterior, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínima de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

Cartera en Incumplimiento

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal.

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones de la cartera de consumo se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos internos que se utilizan según las siguientes tablas:

Modelo Crédito Cuotas		Modelo Revolving		Modelo Renegociado	
Tramo	Tasa de Provisión	Tramo	Tasa de Provisión	Tramo	Tasa de Provisión
1	0,04%	1	0,09%	1	2,10%
2	0,30%	2	0,25%	2	4,40%
3	0,60%	3	0,40%	3	5,60%
4	0,80%	4	0,84%	4	11,40%
5	1,40%	5	1,46%	5	14,60%
6	2,40%	6	3,54%	6	24,50%
7	4,80%	7	12,34%		
8	13,20%				

La cartera comercial e hipotecaria constituye provisiones con metodologías de pérdida incurrida, según método estándar establecido por la CMF, en el Compendio de Normas Contables, en el Capítulo B-1, punto 3.1.

Provisiones adicionales sobre colocaciones.

De conformidad con las normas impartidas por la CMF, el Banco podrá constituir provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica del Banco, y en consideración a eventuales perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que puedan afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco registra provisiones adicionales por un total MM\$22.500 y MM\$25.000, respectivamente, correspondientes a MM\$12.000 por colocaciones comerciales, MM\$8.500 por colocaciones de consumo y MM\$2.000 por colocaciones para vivienda (al 31 de diciembre de 2024 MM\$12.000 por colocaciones comerciales, MM\$11.000 por colocaciones de consumo y MM\$2.000 por colocaciones para vivienda).

Castigo de colocaciones.

Las colocaciones son castigadas cuando los esfuerzos para su recuperación han sido agotados, en plazos no superiores a los requeridos por la CMF, que son los siguientes:

TIPO DE COLOCACION	PLAZO
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

Recuperación de colocaciones castigadas: Las recuperaciones de colocaciones que fueron previamente castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultados, como “Recuperación de créditos castigados”, bajo el rubro "Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas".

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, las recuperaciones de colocaciones castigadas ascendieron a MM\$2.977 y MM\$1.907, respectivamente, y que se presentan dentro de las líneas de las provisiones constituidas en el año, en el rubro Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas, como se detalla en Nota 41 a los estados financieros.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdida

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica a valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Ver la Nota 12 para los pasivos financieros designados como instrumentos de cobertura.

Baja en cuentas - Bajas de activos y pasivos financieros.

El Banco da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte de este) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Banco tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable.

El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociaciones se incluyen en la línea "Derivados de negociación" del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Si el Instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura, son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio.

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, los resultados provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Contratos de Derivados Financieros", en activo o pasivo según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Cuando se realiza una cobertura de flujo de efectivo es para cubrir la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular relacionado con activos o pasivos asociados a una transacción prevista altamente probable, el resultado de la porción efectiva de los cambios en el valor razonable respecto al riesgo cubierto se reconocerá en patrimonio, en cambio la parte ineficaz del instrumento se reconoce como resultado del período.

g. Deterioro del valor de los activos financieros

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo A-2 del CNC de la CMF, no será aplicado el modelo de deterioro de activos de la NIIF 9, respecto de las colocaciones (“Adeudado por bancos” y “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”), en la categoría “Activos financieros a costo amortizado”, ni sobre los “Créditos contingentes”, ya que los criterios para estos instrumentos están definidos en los Capítulos B-1 a B-3 del CNC, para el resto de los activos financieros valorados a costo amortizado y para los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral se aplica el modelo de deterioro de “pérdidas esperadas” definido en la NIIF 9, excepto para las inversiones en instrumentos de patrimonio; y a los contratos de garantías financieras y compromisos de préstamo unilateralmente revocables por la entidad. Igualmente, se excluyen del modelo de deterioro todos los instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambio en resultados.

La estimación de deterioro refleja la parte de los cambios en el valor razonable debido a las pérdidas crediticias esperadas y las ganancias que en que se produce la variación. En general, la pérdida esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales y todos los flujos de efectivo que se esperan recibir.

La norma clasifica los instrumentos financieros en tres categorías, que dependen de la evolución de su riesgo de crédito desde el momento del reconocimiento inicial. La primera categoría recoge las operaciones cuando se reconocen inicialmente (Riesgo Normal o Etapa 1), la segunda comprende las operaciones para las que se ha identificado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (Riesgo Normal en Vigilancia Especial o Etapa 2) y, la tercera, las operaciones deterioradas (Riesgo Dudoso o Etapa3).

El cálculo del riesgo de crédito en cada una de esas tres etapas debe realizarse de manera diferente. De este modo, se debe registrar la pérdida esperada a 12 meses para las operaciones clasificadas en la primera de las etapas mencionadas, mientras que se deben registrar las pérdidas estimadas para toda la vida esperada remanente de las operaciones clasificadas en las otras dos etapas. Así, se diferencian entre los siguientes conceptos de pérdida esperada:

- Pérdida esperada a 12 meses: corresponde a las pérdidas de crédito esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros; y
- Pérdida esperada al vencimiento o lo largo de la vida del activo financiero: corresponden a las pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero.

Todo ello requiere un juicio considerable, tanto en la modelación para la estimación de las pérdidas esperadas como en las previsiones, sobre cómo los factores económicos afectan a dichas pérdidas, que se deben realizar sobre una base ponderada por su probabilidad.

Activo financiero deteriorado

Un activo financiero presenta un deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Constituyen evidencia de que un activo financiero presenta un deterioro crediticio los datos observables sobre los sucesos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora,
- Probabilidad cada vez mayor de que el emisor del activo financiero entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera,
- Desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras, o
- La compra o creación de un activo financiero con un descuento importante que refleja la pérdida crediticia sufrida. Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. La definición de activo financiero deteriorado del Banco está alineada con la definición de incumplimiento descrita en los párrafos anteriores.

Aumento significativo del riesgo de crédito

El objetivo de los requerimientos de deterioro es reconocer las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de toda la vida para los instrumentos financieros en los que haya habido incrementos significativos del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial considerando toda la información razonable y documentada e información prospectiva.

El modelo desarrollado por Banco Security para la evaluación del aumento significativo del riesgo de crédito cuenta con un doble enfoque que se aplica de forma global:

- Criterio cuantitativo: el Banco utiliza un análisis cuantitativo basado en la probabilidad esperada de incumplimiento actual a lo largo de la vida o vencimiento del activo financiero utilizando la información de mercado disponible en la fecha de la medición. Los umbrales utilizados para considerar un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta un análisis de comportamiento de emisores que históricamente han presentado dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones, considerando las singularidades según su calidad crediticia y extrapolándola a la posibilidad de incumplimiento actual en función de la información de mercado disponible en ese momento.

- Criterio cualitativo: la mayoría de los indicadores para la detección del incremento de riesgo significativo están recogidos por el Banco vía variaciones de su calidad crediticia o por escenarios macroeconómicos que puedan impactar al emisor del instrumento, por lo que el análisis cuantitativo recoge la mayoría de las circunstancias. Ahora bien, el Banco tiene previsto utilizar criterios cualitativos adicionales cuando se considere necesario para recoger circunstancias que pudieran no estar recogidas en los sistemas rating o en los escenarios macroeconómicos, tales como:

- Impago de una o más de sus obligaciones.
- Refinanciaciones o reestructuraciones que puedan dar o no muestran evidencia de deterioro.

No obstante, para activos de alta calidad, principalmente relacionados con determinadas instituciones u organismos de carácter público, se utiliza la posibilidad de considerar directamente que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente porque tienen un bajo riesgo crediticio en la fecha de presentación.

Por tanto, la clasificación de los instrumentos financieros sujetos a deterioro es la siguiente:

Etapa 1: Sin incrementos significativos de riesgo. La corrección de valor por pérdidas de esos instrumentos financieros se calcula como las pérdidas crediticias esperadas por incumplimientos en los siguientes doce meses.

Etapa 2: Incremento significativo de riesgo. Cuando el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Etapa 3: Deteriorados. Cuando hay evidencia objetiva de que el activo financiero está deteriorado, éste se transfiere a esta categoría en el cual la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Metodología para el cálculo del deterioro de los activos financieros

Estimación de las pérdidas esperadas debe reflejar: un importe ponderado y no sesgado, determinado mediante la evaluación de una serie de resultados posibles, el valor del dinero en el tiempo, e información razonable y soportable que esté disponible sin un esfuerzo o coste excesivo y que refleje tanto condiciones actuales como predicciones sobre condiciones futuras.

El objetivo de la estimación del Banco es estimar las pérdidas esperadas a su vencimiento y posteriormente dependiendo de la Etapa en el cual es clasificado, se ajustará el horizonte temporal de la medición, es decir, el banco calcula su estimación de pérdida esperada a lo largo de toda la vida del activo financiero y si este no presenta señales significativas de deterioro, ajustará su medición a los próximos 12 meses.

Las pérdidas estimadas se derivan de los siguientes parámetros:

PE: estimación de la pérdida esperada en cada periodo. Para su estimación incorpora la medición de probabilística de incumplimiento (PD) y el factor de pérdida dado el evento de incumplimiento (LGD).

EAD: estimación de la exposición en caso de incumplimiento en cada periodo futuro, teniendo en cuenta los cambios en la exposición después de la fecha de presentación de los estados financieros.

El Banco supervisa los cambios en el riesgo de crédito mediante el seguimiento de las calificaciones crediticias externas publicadas. Para esto se toma en cuenta que la política de inversiones del banco define que sólo podrán adquirir instrumentos con clasificación de riesgo externa del tipo “Investment grade” y que la norma establece que dicha clasificación puede considerarse como de bajo riesgo, la pérdida de esta calidad crediticia es considerada como un incremento significativo del riesgo crediticio.

Para determinar si hay un aumento significativo en el riesgo de crédito no reflejado en las calificaciones publicadas, el Banco también revisa los cambios en los rendimientos de los bonos, específicamente en los spreads de riesgo y, cuando están disponibles, los precios de los Credit

Default Swaps (CDS) junto con las noticias y la información regulatoria disponibles de los emisores.

h. Segmentos de operación.

Los segmentos de operación del Banco son componentes que desarrollan actividades de negocios de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos, cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad del Banco para la toma de decisiones para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y se dispone de información financiera diferenciada.

En nota N° 6 a los estados financieros consolidados se presentan los principales segmentos del Banco: Banca Empresas, Banca Personas, Tesorería, Filiales y Otros.

i. Ingresos y gastos por intereses y reajustes.

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se presentan devengados hasta la fecha del cierre del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva, que constituye la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada de la operación.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones deterioradas se suspende el devengo según lo definido por la CMF, en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables, en el cual se indica que deberán dejar de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada y cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días o más de atraso en su pago.

j. Ingresos y gastos por comisiones.

Los ingresos y gastos por comisiones que forman parte de la tasa efectiva en un activo o pasivo financiero se reconocen en resultados en el período de vida de las operaciones que las originaron.

Los ingresos y gastos por comisiones que se generen por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Aquellos vinculados a activos y pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro.

k. Conversión de moneda extranjera a moneda funcional.

La moneda funcional es el peso chileno. Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Banco fueron convertidas a pesos a la tasa de cambio de la transacción.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 las partidas monetarias en moneda extranjera se convirtieron utilizando el tipo de cambio de cierre de \$ 951,60 y \$ 993,23 por US \$1 respectivamente. Este no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales, que corresponde a \$ 953,07 y \$ 996,46 al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

El resultado financiero neto de MM\$10.040 y MM\$7.061, correspondientes al 31 de marzo de 2025 y 2024, respectivamente, que se muestra en el estado de resultado consolidado, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el valor razonable de la cartera de negociación del Banco y sus filiales.

l. Conversión.

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se muestran a la cotización vigente al cierre del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 \$38.894,11 y \$38.416,69, respectivamente.

m. Deterioro de activos no financieros

El valor libro de los activos no financieros del Banco son revisados en cada período de presentación de estados financieros para determinar si existen evidencias objetivas de deterioro. Si existen tales indicios se estima el monto a recuperar del activo. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo.

En cada fecha de presentación, el Banco revisa los valores en libros de sus activos no financieros (otros que las propiedades de inversión y los activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existe tal indicación, entonces se estima el monto recuperable del activo. La plusvalía se prueba anualmente por deterioro.

Para las pruebas de deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo a partir del uso continuo que es en gran medida independiente de las entradas de efectivo de otros activos o Unidad Generadora de Efectivo (UGE). El fondo de comercio que surge de una combinación de negocios se asigna a las UGE o grupos de UGE que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El monto recuperable de un activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado del valor temporal de dinero y los riesgos específicos del activo o UGE. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o UGE excede su cantidad recuperable.

Los activos corporativos del Grupo no generan entradas de efectivo separadas y son utilizados por más de una UGE. Los activos corporativos se asignan a las UGE de forma razonable y coherente y se prueban por deterioro como parte de la prueba de las UGE a las que se asignan los activos corporativos.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Se asignan primero para reducir el transporte monto de cualquier fondo de comercio asignado a la UGE, y luego para reducir los valores en libros de los otros activos en la UGE a prorrata.

Una pérdida por deterioro con respecto a la plusvalía no se revierte. Para otros activos, una pérdida por deterioro es revertir solo en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera habido pérdida por deterioro sido reconocido.

n. Bienes recibidos en pago.

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros Activos", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos castigos normativos exigidos, y se presentan netos de provisión.

Los castigos normativos son requeridos por la CMF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

o. Contratos de leasing.

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro de "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netos de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

p. Activo fijo.

El activo fijo se presenta valorizado al costo y neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

En el caso de ciertos bienes raíces el Banco adoptó como costo el valor razonable, por primera aplicación, basado en tasaciones independientes.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

TIPO DE BIEN	AÑOS DE VIDA UTIL
Edificios	80 años
Equipos	5 años
Útiles y accesorios	3 años

q. Activos Intangibles.

r.1) Software: Los gastos en programas informáticos desarrollados internamente son reconocidos como un activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros y pueda medir con fiabilidad los costos para completar el desarrollo.

Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen todos los atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles.

Los programas informáticos adquiridos por el Banco son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas de deterioro.

Los gastos posteriores en activos de programas sólo son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relacionan, todos los otros gastos son reconocidos en resultados a medida en que se incurren.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

r.2) Goodwill: El Goodwill generado en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de Banco Security en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente o entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

Los Goodwill generados son valorizados a su costo de adquisición y anualmente se procede a estimar si se ha producido en el Goodwill algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro “Gastos de administración” del estado de resultados consolidados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3.

Los Goodwill registrados al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan en Nota 15.b) de los Estados Financieros Consolidados.

r. Provisiones por activos riesgosos.

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones específicas de la CMF, las colocaciones efectivas se presentan netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentan en el pasivo.

El Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones. Dichos modelos y métodos están de acuerdo con las normas e instrucciones de la CMF.

s. Efectivo y efectivo equivalente.

El efectivo y efectivo equivalente lo constituyen los saldos de los rubros de efectivo, depósitos en Bancos, operaciones con liquidación en curso netas y contratos de retrocompra, de acuerdo con lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la CMF, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

El Banco elabora su flujo de efectivo por el método indirecto en el cual partiendo del resultado antes de impuesto a la renta incorpora las transacciones no monetarias, como los ingresos y gastos que originaron flujos de efectivos, todo ello agrupado en los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo**, corresponden a entradas y salidas de inversiones de corto plazo de gran liquidez y con riesgo poco significativos, agrupados bajo los rubros de efectivo y efectivo equivalente.
- **Actividades operacionales**, son aquellas transacciones que constituyen las operaciones normales del Banco y que corresponden a la principal fuente de sus ingresos y egresos.
- **Actividades de inversión**, estos flujos de efectivo representan los desembolsos que se han efectuado y que producirán ingresos y flujos de efectivo en el largo plazo.
- **Actividades de financiamiento**, estos flujos representan las actividades y necesidades de efectivo para cubrir los compromisos con quienes aportan capital o financiamiento a la entidad.

t. Depósitos a plazo, instrumentos de deudas emitidos.

Los depósitos que obedecen a la captación de fondos de los Bancos cualquiera sea su instrumentalización o plazo se valorizan a su costo amortizado. Los otros instrumentos de deuda emitidos son valorizados a la fecha de colocación, costos de transacción, y posteriormente valorizados al costo amortizado bajo el método de tasa efectiva.

u. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el cargo por impuesto corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan revertir los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Con fecha 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, la cual define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de la dicha fecha.

v. Beneficios del personal.

• **Vacaciones del personal**

El gasto anual de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

• **Beneficios a corto plazo**

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivo anual de remuneraciones por cumplimiento de objetivos y desempeño, que eventualmente se entregan, el que se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

• **Indemnización por años de servicios**

El Banco no tiene pactado el pago de una indemnización a todo evento con sus empleados, por lo que no constituye provisión por este concepto, registrándose el gasto en resultado en la medida que se incurre.

w. Dividendos mínimos.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas coincidente con la política de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas.

x. Ganancia por acción.

El Banco presenta la utilidad básica de sus acciones ordinarias, las cuales se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios por el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

La utilidad diluida corresponde al resultado neto atribuido al Banco dividido por el número medio ponderado de las acciones en circulación ajustado por opciones sobre acciones, warrants o deuda convertible. Ya que el Banco no presenta este tipo de opciones, el valor de la utilidad básica por acción es igual a la utilidad diluida por acción.

y. Arrendamientos.

El Banco ha reconocido un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo con respecto a todos estos arrendamientos, a menos que califiquen como arrendamientos de bajo importe o de corto plazo con la aplicación de NIIF 16.

i. Cuando el Banco actúa como un arrendador

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, con o sin un título legal, son clasificados como un leasing financiero. Cuando los activos retenidos están sujetos a un leasing financiero, los activos en arrendamiento se dejan de reconocer en la contabilidad y se registra una cuenta por cobrar, la cual es igual al valor mínimo del pago de arriendo, descontado a la tasa de interés del arriendo. Los gastos iniciales de negociación en un arrendamiento financiero son incorporados a la cuenta por cobrar a través de la tasa de descuento aplicada al arriendo. El ingreso de arrendamiento es reconocido sobre términos de arriendo basados en un modelo que constantemente refleja una tasa periódica de retorno de la inversión neta del arrendamiento. Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

Las propiedades de inversión arrendadas, bajo la modalidad leasing operativo son incluidas en el rubro “Otros activos” dentro del estado de situación y la depreciación es determinada sobre el valor libro de estos activos, aplicando una proporción del valor en forma sistemática sobre el uso económico de la vida útil estimada. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de forma lineal sobre el período del arriendo.

ii. Cuando el Banco actúa como un arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, el Banco ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a el Banco al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Banco va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos del Banco. Por lo general, el Banco usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

El Banco determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos.
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo.
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual.

El precio de ejercicio de una opción de compra si el Banco está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que el Banco tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación del Banco del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo y pasivos por arrendamiento en 'préstamos y obligaciones' en el estado de situación financiera.

iii. Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor:

El Banco ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. El Banco reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

iv. Amortización del derecho de uso

Los activos por derecho de uso se deprecian durante la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento, el menor, de forma lineal. Los períodos de amortización para los activos de derecho de uso son los siguientes:

Derecho de uso para equipos de oficina: de 1 a 3 años

Derecho de uso para vehículos durante: 4 años

Derecho de uso para inmuebles para sucursales durante: de 9 a 12 años.

z. Provisiones y pasivos contingentes.

Una provisión sólo se registra si es el resultado de un evento pasado, el Banco posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada, o es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos futuros inciertos y que no están bajo control del Banco.

ab. Combinación de Negocios.

Banco Security, ha efectuado compra de inversiones permanentes que califican como una combinación de negocios, por lo cual le corresponde aplicar las Normas establecidas a este respecto.

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando el conjunto de actividades y activos cumple la definición de negocio y el control se transfiere al Banco, para determinar si un conjunto particular de actividades y activos es un negocio, el Banco evalúa si el conjunto de activos y actividades adquiridos incluye, como mínimo, una entrada y proceso sustantivo y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de producir salidas.

El Banco tiene la opción de aplicar una "prueba de concentración" que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. La prueba de concentración opcional se cumple si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en una sola activo identificable o grupo de activos identificables similares.

La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide a valor razonable, al igual que los activos netos identificables adquiridos y de acuerdo con lo requerido en el Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero, Banco Security cuenta con 2 informes respecto del valor del activo y análisis de deterioro. Cualquier fondo de comercio que surja se prueba anualmente por deterioro. Cualquier ganancia en una compra ventajosa se reconoce en resultados inmediatamente. Transacción los costos se registran como gastos a medida que se incurren, excepto si están relacionados con la emisión de valores de deuda o de capital.

La contraprestación transferida no incluye los importes relacionados con la liquidación de relaciones. Estos importes generalmente se reconocen en resultados.

Cualquier contraprestación contingente se mide al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación pagar una contraprestación contingente que cumpla con la definición de un instrumento financiero se clasifica como patrimonio, entonces no se vuelve a medir y la liquidación se contabiliza dentro del patrimonio. De lo contrario, otra contraprestación contingente se vuelve a medir a valor razonable en cada fecha de presentación y posteriores los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Si las recompensas con pagos basados en acciones (recompensas de reemplazo) deben intercambiarse por recompensas en poder de los empleados de la adquirida (concesiones de la adquirida), luego la totalidad o una parte de la cantidad de Los premios sustitutivos de la adquirente se incluyen en la medición de la contraprestación transferida en la combinación de negocios. Esta determinación se basa en la medida basada en el mercado de premios de reemplazo en comparación con la medida basada en el mercado de los premios de la adquirida y la medida en que las recompensas de reemplazo se relacionan con el servicio previo a la combinación.

ac. Reclasificaciones

Se han efectuado ciertas reclasificaciones menores en algunos ítems de los Estados Financieros Consolidados sobre el ejercicio 2024 con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad respecto de los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2025.

3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS Y ADOPTADOS, O EMITIDOS QUE AÚN NO HAN SIDO ADOPTADOS

3.1) Normas de la Comisión para el Mercados Financiero (CMF)

Norma de Carácter General N° 530 – El 20 de enero de 2025, Se ejecuta acuerdo del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero que aprueba emisión de normativa que establece el manual de sistema de información Fintec que imparte instrucciones para el envío de información para la fiscalización de las entidades autorizadas a prestar los servicios del título II de la ley 21.521

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de marzo de 2025.

Circular Bancos N° 2.361 – El 8 de enero de 2025, CMF emitió Circular Bancos en la cual incorpora nuevos archivos de ingresos y costos de emisión y operación de tarjetas, actualizando el Manual de Sistema de Información para Bancos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de marzo de 2025.

3.2) International Accounting Standards Board

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2025

Respecto a las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos, se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros.	1 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 9 e IFRS 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros.	1 de enero de 2027
IFRS 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar.	1 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de marzo de 2025.

IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
4. Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

Banco Security realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7 Mejoras anuales a las IFRS

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las IFRS que afectan IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas IFRS que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

Banco Security realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

IFRS 9 e IFRS 7 Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el Consejo emitió las enmiendas a IFRS 9 Instrumentos Financieros y a la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, que:

1. Aclaran la aplicación de los requisitos del concepto de “uso propio”.
2. Permiten la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
3. Agregan nuevos requisitos de revelaciones para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después. Se permite la adopción anticipada, pero la misma debe ser revelada. Las aclaraciones sobre los requisitos de “uso propio” deben aplicarse retrospectivamente, pero las directrices que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

Banco Security realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros.

En abril de 2024, la Junta emitió la NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros (“IFRS 18”) que reemplaza la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. IFRS 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, IFRS 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para “ganancia o pérdida operativa”, “ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias” y “ganancia o pérdida”.

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por IFRS 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

Medidas de desempeño definidas por la administración

IFRS 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración ("MPM" por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. IFRS 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por IFRS 18 u otra norma contable IFRS.

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de "ganancia o pérdida" a "ganancia o pérdida operativa". También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

Además, se modifica IAS 33 Ganancias por Acción para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por IFRS 18 o una MPM según lo definido por IFRS 18.

Algunos requisitos previamente incluidos en IAS 1 se han trasladado a IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, que ha pasado a denominarse IAS 8 Bases para la Preparación de Estados Financieros. IAS 34 Información Financiera Intermedia ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

IFRS 18 y las modificaciones a las demás normas contables son efectivas para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se aplicarán de forma retroactiva. La adopción anticipada está permitida la cual deberá divulgarse.

Banco Security realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

IFRS 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, la Junta emitió IFRS 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (“IFRS 19”), que permite a las entidades elegibles optar por aplicar requisitos de revelación reducidos sin dejar de aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación en otras normas de contabilidad NIIF. A menos que se especifique lo contrario, las entidades elegibles que opten por aplicar IFRS 19 no necesitarán aplicar los requisitos de revelación de otras normas contables NIIF.

Una entidad que aplica IFRS 19 debe revelar ese hecho como parte de su declaración general de cumplimiento de las normas contables NIIF. IFRS 19 requiere que una entidad cuyos estados financieros cumplan con las normas de contabilidad NIIF, incluida IFRS 19, haga una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

Una entidad puede optar por aplicar IFRS 19 si al final del periodo sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria según se define en IFRS 10 Estados Financieros Consolidados;
- No tiene obligación de pública de rendir cuentas; y
- Tiene una matriz (ya sea última o intermedia) que prepara estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplen con las normas contables NIIF.

Obligación pública de rendir cuentas

Una entidad tiene obligación pública de rendir cuentas si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público, o está en proceso de emitir tales instrumentos que se negocien en un mercado público; o
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas externas como uno de sus negocios principales (es decir, no por razones incidentales a su negocio principal).

Requisitos de revelación y referencias a otras normas contables NIIF

Los requisitos de revelación de IFRS 19 están organizados en subtítulos según las normas de contabilidad NIIF y cuando los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad NIIF siguen siendo aplicables, estos se especifican bajo el subtítulo de cada norma de contabilidad NIIF.

Las revelaciones de IFRS 19 excluyen IFRS 8 Segmentos Operativos, IFRS 17 Contratos de Seguro y IAS 33 Ganancias por Acción. Por lo tanto, si una entidad que aplica IFRS 19 debe aplicar IFRS 17 o elige aplicar IFRS 8 y/o IAS 33, se requeriría que esa entidad aplique todos los requisitos de revelación relevantes en esas normas.

Enmiendas esperadas

Al desarrollar los requisitos de divulgación de IFRS 19, el Consejo consideró los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad NIIF al 28 de febrero de 2021.

Los requisitos de revelación en las normas de contabilidad NIIF que se han agregado o modificado después de esta fecha se han incluido en IFRS 19 sin cambios. En consecuencia, el Consejo indicó que publicará un proyecto de norma que establecerá si y cómo reducir los requisitos de revelación de cualquier modificación y adición realizadas a otras normas de contabilidad NIIF después del 28 de febrero de 2021, con el fin de actualizar IFRS 19.

IFRS 19 es efectiva para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su adopción anticipada. Si una entidad elegible opta por aplicar la norma antes, debe revelar ese hecho. Se requiere que una entidad, durante el primer período (anual e intermedio) en el que aplica la norma, alinee las revelaciones en el período comparativo con las revelaciones incluidas en el período actual según IFRS 19, a menos que IFRS 19 u otra norma contable NIIF permita o requiera lo contrario.

Banco Security realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en diciembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

Banco Security realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

4. CAMBIOS CONTABLES

En los Estados Financieros al 31 de marzo de 2025 no se efectuaron cambios contables respecto al año anterior.

5. HECHOS RELEVANTES

Integración

El 1 de Marzo de 2025 culminó de forma exitosa el cierre de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), realizado en el marco del Proceso de Integración entre Grupo Security y BICECORP, en virtud de lo anterior, los Oferentes aceptan y adquieren para sí, la cantidad de 3.609.043.134 acciones de Grupo Security, representativas de aproximadamente un 90,33% del capital suscrito de dicha sociedad, porcentaje que, sumado a las 323.544.054 acciones de participación directa e indirecta que Forestal O'Higgins (FOH) poseía en Grupo Security con anterioridad a la Oferta, representativas de aproximadamente un 8,10% de participación social, le permite a los Oferentes alcanzar un porcentaje de control de aproximadamente 98,43% del capital suscrito de Grupo Security.

Para efectos de mayor claridad, como consecuencia de la declaración de éxito de la Oferta, FOH y BICECORP son titulares de 1.045.352.689 y 2.887.234.499 acciones de Grupo Security, respectivamente, las cuales representan aproximadamente un 26,16% y 72,27%, respectivamente, del capital suscrito de dicha sociedad.

Con fecha 28 de Enero de 2025, BICECORP S.A., informó mediante hecho esencial que los principales accionistas de la sociedad comunicaron renunciar a su derecho de opción preferente, por el total de las acciones que son dueños (directamente y/o en custodia de alguna Corredora de Bolsa), para suscribir y pagar acciones de pago correspondientes al aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de Noviembre de 2024.

Así, el total de las acciones correspondientes a dichos accionistas con motivo del periodo de opción preferente, equivalentes a un 98,356% del total de acciones emitidas, quedan disponibles para ser utilizadas exclusivamente por la sociedad, en todo o parte, para pagar en especie el 80% de las acciones a los accionistas de Grupo Security S.A. que acepten la Oferta Pública de Adquisición de Acciones que BICECORP S.A. lanzó con esta fecha, conjuntamente con Forestal O'Higgins S.A., en el marco de la Operación de Integración.

Con fecha 27 de Enero de 2025, BICECORP S.A. y Forestal O' Higgins S.A. (FOH) publicaron en los diarios electrónicos El Mostrador y El Libero el aviso de inicio de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA) y Control por 3.995.342.554 acciones de Grupo Security S.A., que representan el 100% de su capital social a esta fecha. El plazo de la OPA se extenderá por 30 días, esto es, desde el día 28 de Enero hasta el 26 de Febrero de 2025.

Cabe tener presente que FOH es a dicha fecha propietario directo e indirecto de 323.544.054 acciones, equivalentes a un 8,10% de participación en Grupo Security S.A., y en caso de concretarse la adquisición del 100% de las acciones emitidas por Grupo Security S.A. se obtendrán las restantes 3.671.798.500 acciones que representan el 91,90% del capital social de Grupo Security S.A.

Con fecha 17 de Enero de 2025 BICECORP S.A. comunicó a través de hecho esencial que, el directorio tomó conocimiento que el grupo empresarial ("Grupo Matte"), al que pertenece la sociedad, decidió proponer para el cargo de director de BICECORP S.A., en su momento, al señor Luis Felipe Gazitúa Achondo, sujeto a la condición de la declaración de éxito de la Oferta Pública

de Adquisición de Acciones de Grupo Security S.A. que fue informada al mercado, en virtud de la cual BICECORP S.A. tomará el control de Grupo Security S.A. mediante el pago de una cantidad de dinero y

canje de acciones, manteniendo el Grupo Matte el control de BICECORP S.A. y la seguridad de elegir a la mayoría de los miembros de su directorio.

En ese contexto, el Grupo Matte, bajo el supuesto señalado, comunicó que promoverá entre los directores que en ese momento ejerzan el cargo, la elección del señor Luis Felipe Gazitúa Achondo como presidente del directorio de BICECORP S.A., con la finalidad de liderar la Operación de Integración con Grupo Security S.A. y conducir la dirección de la compañía en los próximos años.

Asimismo, y con el mismo propósito el Grupo Matte promoverá, en su oportunidad, la elección del señor Luis Felipe Gazitúa Achondo como director y futuro presidente del directorio de Banco BICE y de BICE Vida Compañía de Seguros S.A, ambas filiales de BICECORP S.A.

Con fecha 9 de Enero de 2025 BICECORP S.A. (sociedad matriz de Banco BICE) informó mediante hecho esencial los integrantes del equipo gerencial que liderará las distintas áreas de negocio de la entidad fusionada y sus respectivas filiales, una vez materializada la Operación de Integración, en especial la fusión de BICECORP S.A. con Grupo Security S.A. y de las filiales de cada una de ellas, previas las autorizaciones regulatorias que fueren requeridas.

Otros Hechos Esenciales

Banco Security

Con fecha 14 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Accionistas de Banco Security, se acordó, por la unanimidad, la renovación total del directorio designando como nuevos miembros a los Señores Juan Eduardo Correa García, Demetrio Zañartu Bacarreza, Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcúe Elgart, Mario Weiffenbach Oyarzún y Bonifacio Bilbao Hormaeche. Asimismo, se acordó por la unanimidad de los accionistas presentes designar como nuevos miembros suplentes del Directorio a Ignacio Ruiz-Tagle Vergara y Rafael de la Maza Domínguez.

Con fecha 4 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Directorio, los señores Renato Peñafiel Muñoz, Hernán Felipe Errázuriz Correa, Ramón Eluchans Olivares, Ignacio Ruiz-Tagle Vergara, José Marín Correa, Juan Cristóbal Pavez Recart y Fernando Salinas Pinto presentaron sus renuncias al cargo de Director de Banco Security, efectiva a contar de la fecha indicada, y en su reemplazo el Directorio acordó designar a los Señores Juan Eduardo Correa García (Presidente), Simón Silva Lozano, Francisco Matte Izquierdo, Joaquín Izcúe Elgart, Demetrio Zañartu Bacarreza (Vicepresidente), Mario Weiffenbach Oyarzún y Bonifacio Bilbao Hormaeche. Asimismo, en esta Sesión se dejó constancia de la renuncia del señor Eduardo Olivares Veloso al cargo de Gerente General del Banco y de la designación del señor Pablo Jerez Hanckes en su reemplazo, con efecto inmediato de esta fecha.

Al 25 de febrero de 2025, Banco Security propuso a la Junta de Accionistas destinar el 60% de las utilidades del ejercicio al pago de un dividendo definitivo de \$366,18 por acción. La Junta tomó conocimiento de esta propuesta y, en acuerdo unánime, aprobó destinar dicho porcentaje de las utilidades al pago de un dividendo definitivo mínimo obligatorio de \$366,18 por acción. Este dividendo se pagó partir del 25 de febrero de 2025 a los accionistas inscritos en el Registro respectivo.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Con fecha 14 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Accionistas, se acordó, por la unanimidad, la renovación total del directorio designados como nuevos miembros a Cristián Gaete Prieto, Mario Weiffenbach Oyarzún, Pablo Jerez Hanckes, Ignacio Ruiz-Tagle Vergara y Francisco Matte Izquierdo.

Con fecha 4 de marzo de 2025, en Sesión Extraordinaria de Directorio, los directores Renato Peñafiel Muñoz, Fernando Salinas Pinto, José Miguel Bulnes Zegers, Eduardo Olivares Veloso y Nicolás Ugarte Bustamante presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Administradora General de Fondos Security S.A., efectiva a contar de la presente fecha, y en su reemplazo el Directorio acordó designar a los señores Cristián Gaete Prieto, Pablo Jerez Hanckes, Francisco Matte Izquierdo, Mario Weiffenbach Oyarzún, e Ignacio Ruiz-Tagle Vergara.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 17 de marzo 2025, en sesión Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad se acordó, por la unanimidad de los accionistas, la renovación total del directorio de la Sociedad y se designó como nuevos miembros del Directorio a Robert Puvogel Lahres, Marcelo Clemente Cortés y Roberto Tresoldi Manríquez.

Con fecha 4 de marzo 2025, en Sesión Extraordinaria de Directorio, los Directores señores Enrique Menchaca Olivares y Máximo Hitoshi Kamada, presentaron sus renunciaciones al cargo de Director de Valores Security S.A Corredores de Bolsa, efectiva desde la presente fecha y en su reemplazo se designaron a los Señores Robert Puvogel Lahres y Marcelo Clemente Cortes.

6. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta Administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a \$1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socioeconómico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación, se detalla en forma resumida la asignación de los activos, pasivos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y resultados al 31 de marzo de 2025 y 2024, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

Activos y pasivos por segmento de negocio

	Banca empresas	Banca personas	Tesorería	Otros	Total Banco	Filiales	Total Consolidado
	31 de marzo de 2025						
	MM\$						
Activos							
Colocaciones brutas	5.266.511	2.377.362	-	-	7.643.873	-	7.643.873
Provisiones colocaciones	(146.503)	(61.985)	-	-	(208.488)	-	(208.488)
Colocaciones netas	5.120.008	2.315.377	-	-	7.435.385	-	7.435.385
Operaciones financieras	-	-	1.430.039	-	1.430.039	134.897	1.564.936
Otros Activos	-	-	788.524	146.023	934.547	62.148	996.695
Total activos	5.120.008	2.315.377	2.218.563	146.023	9.799.971	197.045	9.997.016
Pasivos							
Pasivos	4.567.827	2.130.983	2.143.077	146.055	8.987.942	97.685	9.085.627
Patrimonio	552.181	184.394	75.486	(94)	811.967	99.360	911.327
Interes no controlador	-	-	-	62	62	-	62
Total pasivos	5.120.008	2.315.377	2.218.563	146.023	9.799.971	197.045	9.997.016

	Banca empresas	Banca personas	Tesorería	Otros	Total Banco	Filiales	Total Consolidado
	31 de diciembre de 2024						
	MM\$						
Activos							
Colocaciones brutas	5.305.930	2.347.629	-	-	7.653.559	-	7.653.559
Provisiones colocaciones	(146.089)	(61.759)	-	-	(207.848)	-	(207.848)
Colocaciones netas	5.159.841	2.285.870	-	-	7.445.711	-	7.445.711
Operaciones financieras	-	-	1.289.525	-	1.289.525	146.652	1.436.177
Otros Activos	-	-	715.186	145.474	860.660	63.595	924.255
Total activos	5.159.841	2.285.870	2.004.711	145.474	9.595.896	210.247	9.806.143
Pasivos							
Pasivos	4.609.981	2.100.856	1.929.823	140.792	8.781.452	93.946	8.875.398
Patrimonio	549.860	185.014	74.888	4.623	814.385	116.301	930.686
Interes no controlador	-	-	-	59	59	-	59
Total pasivos	5.159.841	2.285.870	2.004.711	145.474	9.595.896	210.247	9.806.143

Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas	Banca personas	Tesorería	Otros	Total Banco	Filiales	Total Consolidado
	31 de marzo 2025						
	MM\$						
Ingresos Operacionales Netos							
Margen financiero (1)	36.087	23.202	10.081	-	69.370	752	70.122
Comisiones netas	6.096	4.849	(179)	-	10.766	12.188	22.954
Cambios y otros ingresos netos (2)	3.559	333	1.216	(875)	4.233	1.120	5.353
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(11.890)	(4.429)	536	-	(15.783)	-	(15.783)
Total ingresos operacionales netos	33.852	23.955	11.654	(875)	68.586	14.060	82.646
Gastos de Apoyo (4)	(17.280)	(21.251)	(4.373)	(1.402)	(44.306)	(8.331)	(52.637)
Resultado operacional	16.572	2.704	7.281	(2.277)	24.280	5.729	30.009
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes impuesto renta	16.572	2.704	7.281	(2.277)	24.280	5.729	30.009
Impuestos	(1.871)	(305)	(822)	257	(2.741)	(977)	(3.718)
Resultado consolidado del ejercicio	14.701	2.399	6.459	(2.020)	21.539	4.752	26.291
Interes minoritario	-	-	-	-	-	2	2
Resultado atribuible propietarios banco	14.701	2.399	6.459	(2.020)	21.539	4.750	26.289

	Banca empresas	Banca personas	Tesorería	Otros	Total Banco	Filiales	Total Consolidado
	31 de marzo 2024						
	MM\$						
Ingresos Operacionales Netos							
Margen financiero (1)	40.912	24.081	34.805	-	99.798	433	100.231
Comisiones netas	3.908	3.875	(78)	-	7.705	8.341	16.046
Cambios y otros ingresos netos (2)	3.382	249	3.265	(1.479)	5.417	2.827	8.244
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(12.780)	(7.437)	779	-	(19.438)	-	(19.438)
Total ingresos operacionales netos	35.422	20.768	38.771	(1.479)	93.482	11.601	105.083
Gastos de Apoyo (4)	(16.034)	(17.924)	(4.510)	(1.685)	(40.153)	(7.688)	(47.841)
Resultado operacional	19.388	2.844	34.261	(3.164)	53.329	3.913	57.242
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes impuesto renta	19.388	2.844	34.261	(3.164)	53.329	3.913	57.242
Impuestos	(4.348)	(638)	(7.683)	710	(11.959)	(830)	(12.789)
Resultado consolidado del ejercicio	15.040	2.206	26.578	(2.454)	41.370	3.083	44.453
Interes minoritario	-	-	-	-	-	1	1
Resultado atribuible propietarios banco	15.040	2.206	26.578	(2.454)	41.370	3.082	44.452

Para el año 2024, la nota de segmentos de resultados fue ajustada en función del modelo de gestión aplicado durante el año 2025 para que sea comparativo con el año 2025, no afectando el resultado consolidado de Banco.

- (1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
- (2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
- (3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
- (4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	23.085	25.646
Depósitos en el Banco Central de Chile (i)	315.948	314.840
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	-	-
Depósitos en bancos del país	5.382	13.577
Depósitos en bancos del exterior	163.333	201.479
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	507.748	555.542
Operaciones con liquidación en curso netas (ii)	(80.230)	(43.553)
Otros equivalentes de efectivo (iii)	-	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	427.518	511.989

El detalle de los saldos incluidos bajo operaciones con liquidación en curso netas es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	8.150	7.707
Transferencia de fondos en curso por recibir	178.010	34.920
Subtotal - activos	186.160	42.627
Pasivos		
Transferencia de fondos en curso por entregar	266.390	86.180
Subtotal - pasivos	266.390	86.180
Operaciones con liquidación en curso netas	(80.230)	(43.553)

- (i) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.
- (ii) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 hrs. hábiles.
- (iii) Se refiere a instrumentos financieros que cumplen los criterios para ser considerados como “equivalente de efectivo” según lo definido por la NIC7, es decir para calificar como “equivalente de efectivo” las inversiones en los instrumentos financieros de deuda deben ser a corto plazo con un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, ser fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros están expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

8. ACTIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos en los rubros detallados:

8.a) Contratos de derivados financieros

Marzo 2025

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en							Valor razonable Activos
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Forward de monedas	-	840.645	678.985	1.074.084	182.675	-	-	66.701
Swap de tasa de interés	-	5.600	36.804	216.932	179.213	105.383	194.069	27.649
Swap de monedas	-	2.379	43.912	74.975	128.616	84.229	195.203	87.615
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos por derivados financieros	-	848.624	759.701	1.365.991	490.504	189.612	389.272	181.965

Diciembre 2024

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en						Valor razonable Activos
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Forward de monedas	1.056.901	950.747	918.985	329.359	-	-	89.170
Swap de tasa de interés	5.285	55.918	205.487	199.091	129.649	194.562	36.850
Swap de monedas	-	58.491	87.876	155.839	83.727	199.229	97.003
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total activos por derivados financieros	1.062.186	1.065.156	1.212.348	684.289	213.376	393.791	223.023

8.b) Instrumentos financieros de deuda

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central								
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	2.499	499	-	-	-	-	2.998
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal		2.499	499	-	-	-	-	2.998
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país								
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	87	14	-	829	16.893	17.959	1.182	36.964
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	-	127	-	3.195	3.485	415	7.222
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	6.365	-	-	-	6.365
Subtotal	87	14	127	7.194	20.088	21.444	1.597	50.551
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior								
Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos financieros de deuda	87	2.513	626	7.194	20.088	21.444	1.597	53.549

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central							
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	5.495	-	-	-	-	-	5.495
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.495	-	-	-	-	-	5.495
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país							
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	997	-	656	16.231	21.468	2.884	42.236
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	3	28	62	-	144	930	1.167
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	6.273	-	-	-	6.273
Subtotal	1.000	28	6.991	16.231	21.612	3.814	49.676
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior							
Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos financieros de deuda	6.495	28	6.991	16.231	21.612	3.814	55.171

8.c) Otros Instrumentos financieros de deuda

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones en Fondos Mutuos								
Administrados por sociedades relacionadas	-	4.932	-	-	-	-	-	4.932
Administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	4.932	-	-	-	-	-	4.932
Instrumentos de patrimonio								
Instrumentos de patrimonio en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad								
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total otros instrumentos financieros	-	4.932	-	-	-	-	-	4.932

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones en Fondos Mutuos							
Administrados por sociedades relacionadas	-	4.852	-	-	-	-	4.852
Administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	4.852	-	-	-	-	4.852
Instrumentos de patrimonio							
Instrumentos de patrimonio en el país	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad							
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Otros							
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total otros instrumentos financieros	-	4.852	-	-	-	-	4.852

9. ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco y sus filiales no mantienen saldo en este concepto.

10. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco y sus filiales no mantienen saldo en este concepto.

11. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, en los siguientes rubros:

11.a) Instrumentos financieros de deuda

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central								
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	431.286	-	-	-	-	-	431.286
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	174.107	28.611	-	134.750	337.468
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	431.286	-	174.107	28.611	-	134.750	768.754
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país								
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	-	6.390	2.365	13.972	68.627	80.720	172.074
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	355	22.611	7.020	31.723	72.135	34.413	168.257
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	355	29.001	9.385	45.695	140.762	115.133	340.331
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior								
Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	6.632	112.161	118.793
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	4.396	29.631	34.027
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	11.028	141.792	152.820
Total Instrumentos financieros de deuda	-	431.641	29.001	183.492	74.306	151.790	391.675	1.261.905

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central							
Instrumentos del Banco Central de Chile	584.918	-	-	-	-	-	584.918
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	20.571	-	-	20.571
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	584.918	-	-	20.571	-	-	605.489
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país							
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	774	1.786	7.497	11.787	73.020	75.166	170.030
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	4.083	4.027	28.596	40.437	65.277	32.869	175.289
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.857	5.813	36.093	52.224	138.297	108.035	345.319
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior							
Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	107.191	107.191
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	4.693	28.750	33.443
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	4.693	135.941	140.634
Total Instrumentos financieros de deuda	589.775	5.813	36.093	72.795	142.990	243.976	1.091.442

11.b) Otros instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos:

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos originados y adquiridos por la entidad								
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	6.751	6.751
Subtotal	-	-	-	-	-	-	6.751	6.751
Total Otros instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	6.751	6.751

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos originados y adquiridos por la entidad							
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	5.529	5.529
Subtotal	-	-	-	-	-	5.529	5.529
Total Otros instrumentos financieros	-	-	-	-	-	5.529	5.529

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS PARA COBERTURA CONTABLE

a) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el banco posee la siguiente cartera de instrumentos derivados de cobertura a valor razonable y de cobertura de flujo de efectivo:

Marzo 2025

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nominal del contrato con vencimiento final en						Valor razonable Activos	Valor razonable Pasivos
		Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años		
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Forward de monedas		-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés	VR	-	-	1.130	-	4.418	-	276	-
Swap de monedas	F	155.576	411.838	634.881	439.372	69.447	-	43.364	(12.408)
Swap de monedas	VR	-	25.281	66.120	128.351	21.781	113.181	591	(37.239)
Opciones call de tasas		-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas		-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros		-	-	-	-	-	-	-	-
Otros		-	-	-	-	-	-	-	-
Total derivados financieros		155.576	437.119	702.131	567.723	95.646	113.181	44.231	(49.647)

Diciembre 2024

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nominal del contrato con vencimiento final en						Valor razonable Activos	Valor razonable Pasivos
		Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años		
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Forward de monedas		-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés	VR	-	-	9.436	-	9.932	-	408	-
Swap de monedas	F	88.353	86.996	900.732	570.252	49.207	20.000	43.723	(8.823)
Swap de monedas	VR	115.243	19.207	24.969	134.450	79.133	111.785	512	(41.067)
Opciones call de tasas		-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas		-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros		-	-	-	-	-	-	-	-
Otros		-	-	-	-	-	-	-	-
Total derivados financieros		203.596	106.203	935.137	704.702	138.272	131.785	44.643	(49.890)

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de mutuos hipotecarios (bajo macro cobertura) depósitos a plazo CLP y créditos comerciales en UF y USD en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados modifican el costo efectivo de activos a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación, se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	373.270	504.155
DAP	-	-
Bonos	-	16.000
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	354.714	484.787
Interest rate swap	5.548	19.368

c) Coberturas de flujos de efectivo:

El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de moneda extranjera de créditos en dólares. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo en pesos.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de mutuos hipotecarios y en flujos de emisiones propias en UF hasta por un monto nominal equivalente al nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

A continuación, se presentan los flujos de caja de los créditos comerciales y mutuos hipotecarios objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado.

Marzo 2025

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento Cubierto							
Mutuos Hipotecarios UF	(381)	(2.633)	(10.545)	(3.104)	-	-	(16.663)
Créditos Comerciales USD	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Cobertura							
Egresos de flujos:							
Cross Currency Swap UF	381	2.633	10.545	3.104	-	-	16.663
Cross Currency Swap USD	-	-	-	-	-	-	-
Flujos Netos	-	-	-	-	-	-	-

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento Cubierto							
Mutuos Hipotecarios UF	(1.108)	(894)	(30.027)	(13.526)	-	-	(45.555)
Créditos Comerciales USD	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Cobertura							
Egresos de flujos:							
Cross Currency Swap UF	1.108	894	30.027	13.526	-	-	45.555
Cross Currency Swap USD	-	-	-	-	-	-	-
Flujos Netos	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Banco y sus filiales no presentan flujos de caja asociados a las emisiones en UF objeto de esta cobertura, ni a los flujos de caja correspondientes a la parte activa del instrumento derivado.

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

El saldo acumulado por este concepto al 31 de marzo de 2025 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a (MM\$2.038), mientras que, al cierre de diciembre de 2024, el cargo patrimonial por las coberturas de flujo alcanzó los (MM\$2.378).

Al 31 de Marzo de 2025 y al 31 de Diciembre de 2024 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.

Al 31 de marzo de 2025 se encuentran periodificando 8 anticipos de coberturas de flujo de caja sobre emisiones propias, cinco con vencimiento de enero 2025 y tres con vencimiento de marzo 2025.

Al 31 de Marzo de 2025 y al 31 de Diciembre de 2024, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

13. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

Marzo 2025

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Operaciones con bancos del país							
Contratos de retrocompra con otros bancos	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra con Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con bancos del exterior							
Contratos de retrocompra con otros bancos	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el país							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el exterior							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Operaciones con bancos del país							
Contratos de retrocompra con otros bancos	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra con Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con bancos del exterior							
Contratos de retrocompra con otros bancos	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el país							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el exterior							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

b) Instrumentos financieros de deuda

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 mantienen los siguientes saldos por este concepto.

Marzo 2025

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central							
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país							
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	-	-	11.611	-	-	11.611
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	11.611	-	-	11.611
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior							
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado							
- Instrumentos financieros de deuda							
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Total Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	11.602	-	-	11.602

Instrumentos financieros de deuda

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central							
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país							
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	-	-	11.525	-	-	11.525
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	11.525	-	-	11.525
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior							
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado							
- Instrumentos financieros de deuda							
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Total Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	11.516	-	-	11.516

c) Adeudado por bancos

La evaluación de riesgo de adeudado por bancos Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se realiza sobre base individual.
 El detalle de este rubro es el siguiente:

ADEUDADO POR BANCOS Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Activos financieros antes de provisiones				Provisiones constituidas				Activo Financiero Neto
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total	
	Evaluación	Evaluación	Evaluación		Evaluación	Evaluación	Evaluación		
	Individual	Individual	Individual		Individual	Individual	Individual		
Bancos del País									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal bancos del país y del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente del BCCH por operaciones de derivados con COMDER	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente de BCs del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos no disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Adeudado por bancos

ADEUDADO POR BANCOS Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Activos financieros antes de provisiones				Provisiones constituidas				Activo Financiero Neto
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total	
	Evaluación	Evaluación	Evaluación		Evaluación	Evaluación	Evaluación		
	Individual	Individual	Individual		Individual	Individual	Individual		
Bancos del País									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal bancos del país y del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente del BCCH por operaciones de derivados con COMDER	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente de BCs del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos no disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Comerciales

Los saldos de Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas					SubTotal	Deducible grantias FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto	
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento						
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación	Evaluación	Evaluación							
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal						
Colocaciones comerciales																
Préstamos comerciales	3.506.480	431.446	689.625	384.034	33.426	5.045.011	30.628	3.842	20.046	85.387	9.978	149.881	113	149.994	4.895.017	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	147.930	518	3.110	602	65	152.225	4.246	26	92	431	13	4.808	-	4.808	147.417	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	108.354	1.684	3.421	253	138	113.850	3.674	30	466	94	78	4.342	-	4.342	109.508	
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	8.442	6.521	4.428	1.167	1.159	21.717	316	166	424	585	648	2.139	-	2.139	19.578	
Deudores por tarjetas de crédito	3.616	2.132	320	81	229	6.378	144	58	30	43	117	392	-	392	5.986	
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de leasing financiero comercial	363.014	18.081	62.125	32.911	728	476.859	675	135	476	12.948	72	14.306	-	14.306	462.553	
Préstamos estudiantiles	-	741	-	-	72	813	-	31	-	-	51	82	-	82	731	
Otros créditos y cuentas por cobrar	611	12	15	817	37	1.492	15	-	1	391	4	411	-	411	1.081	
SubTotal	4.138.447	461.135	763.044	419.865	35.854	5.818.345	39.698	4.288	21.535	99.879	10.961	176.361	113	176.474	5.641.871	
Colocaciones para vivienda																
Préstamos con letras de crédito	-	127	-	-	-	127	-	-	-	-	-	-	-	-	127	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	-	256.207	-	-	6.833	263.040	-	282	-	-	444	726	-	726	262.314	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	1.047.272	-	-	12.995	1.060.267	-	1.430	-	-	843	2.273	-	2.273	1.057.994	
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	1.445	-	-	-	1.445	-	5	-	-	-	5	-	5	1.440	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
SubTotal	-	1.305.051	-	-	19.828	1.324.879	-	1.717	-	-	1.287	3.004	-	3.004	1.321.875	
Colocaciones de consumo																
Créditos de consumo en cuotas	-	303.811	-	-	16.881	320.692	-	10.977	-	-	8.833	19.810	-	19.810	300.882	
Deudores en cuentas corrientes	-	59.018	-	-	1.994	61.012	-	2.672	-	-	1.108	3.780	-	3.780	57.232	
Deudores por tarjetas de crédito	-	118.007	-	-	1.486	119.493	-	4.590	-	-	830	5.420	-	5.420	114.073	
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
SubTotal	-	480.836	-	-	20.361	501.197	-	18.239	-	-	10.771	29.010	-	29.010	472.187	
Total	4.138.447	2.247.022	763.044	419.865	76.043	7.644.421	39.698	24.244	21.535	99.879	23.019	208.375	113	208.488	7.435.933	
Coberturas Contables:																
Préstamos comerciales																
Subtotal																
Total créditos y cuentas por cobrar a clientes															7.435.385	

Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Comerciales

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Al 31 de diciembre de 2024 (en MMS)	Activos financieros antes de provisiones					Provisiones constituidas					SubTotal	Deducible grantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto	
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento					
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación	Evaluación	Evaluación						
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal					
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	3.534.631	430.337	738.946	344.063	35.216	5.083.193	31.457	3.924	16.114	88.569	10.607	150.671	126	150.797	4.932.396
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	153.593	369	3.287	1.134	88	158.471	3.970	4	82	905	33	4.994	-	4.994	153.477
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	105.041	1.386	3.069	81	315	109.892	3.273	24	436	53	143	3.929	-	3.929	105.963
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	18.038	6.433	3.925	979	1.197	30.572	666	168	396	422	669	2.321	-	2.321	28.251
Deudores por tarjetas de crédito	3.501	2.219	300	76	270	6.366	157	56	33	37	139	422	-	422	5.944
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comercial	348.445	19.224	62.717	33.233	604	464.223	917	107	411	12.904	59	14.398	-	14.398	449.825
Préstamos estudiantiles	-	902	-	-	80	982	-	31	-	-	57	88	-	88	894
Otros créditos y cuentas por cobrar	900	12	14	231	38	1.195	40	-	1	142	5	188	-	188	1.007
SubTotal	4.164.149	460.882	812.258	379.797	37.808	5.854.894	40.480	4.314	17.473	103.032	11.712	177.011	126	177.137	5.677.757
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	-	142	-	-	-	142	-	-	-	-	-	-	-	-	142
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	-	256.326	-	-	6.965	263.291	-	271	-	-	452	723	-	723	262.568
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	1.015.338	-	-	11.883	1.027.221	-	1.375	-	-	771	2.146	-	2.146	1.025.075
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	1.445	-	-	-	1.445	-	5	-	-	-	5	-	5	1.440
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SubTotal	-	1.273.251	-	-	18.848	1.292.099	-	1.651	-	-	1.223	2.874	-	2.874	1.289.225
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	304.002	-	-	17.356	321.358	-	10.219	-	-	8.735	18.954	-	18.954	302.404
Deudores en cuentas corrientes	-	60.682	-	-	1.964	62.646	-	2.165	-	-	1.100	3.265	-	3.265	59.381
Deudores por tarjetas de crédito	-	121.687	-	-	1.549	123.236	-	4.496	-	-	1.122	5.618	-	5.618	117.618
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SubTotal	-	486.371	-	-	20.869	507.240	-	16.880	-	-	10.957	27.837	-	27.837	479.403
Total	4.164.149	2.220.504	812.258	379.797	77.525	7.654.233	40.480	22.845	17.473	103.032	23.892	207.722	126	207.848	7.446.385
Coberturas Contables:															
Préstamos comerciales														(674)	
Subtotal														(674)	
Total créditos y cuentas por cobrar a clientes														7.445.711	

e) Créditos contingentes

Los saldos de créditos contingentes Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO POR CRÉDITOS CONTINGENTES AL Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones constituidas						Exposición Neta por riesgo de crédito de créditos contingentes
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación			
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		
Colocaciones comerciales													
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	3.569	-	-	-	-	3.569	139	-	-	-	-	139	3.430
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	109.733	8.496	1.187	37	24	119.477	1.439	214	133	20	14	1.820	117.657
Deudores por tarjetas de crédito	10.709	5.411	546	23	47	16.736	447	138	66	10	20	681	16.055
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comercial Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	351.387	1.003	3.824	6	90	356.310	8.207	15	291	-	5	8.518	347.792
Subtotal	475.398	14.910	5.557	66	161	496.092	10.232	367	490	30	39	11.158	484.934
Colocaciones de consumo													
Deudores en cuentas corrientes	-	22.083	-	-	69	22.152	-	637	-	-	39	676	21.476
Deudores por tarjetas de crédito	-	68.081	-	-	222	68.303	-	1.999	-	-	123	2.122	66.181
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	90.164	-	-	291	90.455	-	2.636	-	-	162	2.798	87.657
TOTAL	475.398	105.074	5.557	66	452	586.547	10.232	3.003	490	30	201	13.956	572.591

EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO POR CRÉDITOS CONTINGENTES AL Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones constituidas						Exposición Neta por riesgo de crédito de créditos contingentes
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación			
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		
Colocaciones comerciales													
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	5.911	-	-	-	-	5.911	244	-	-	-	-	244	5.667
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	109.479	8.767	1.329	84	25	119.684	1.307	221	127	71	14	1.740	117.944
Deudores por tarjetas de crédito	10.794	5.680	584	33	60	17.151	455	145	75	13	28	716	16.435
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comercial Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	284.016	1.347	6.413	677	90	292.543	6.702	18	416	179	5	7.320	285.223
Subtotal	410.200	15.794	8.326	794	175	435.289	8.708	384	618	263	47	10.020	425.269
Colocaciones de consumo													
Deudores en cuentas corrientes	-	22.042	-	-	90	22.132	-	125	-	-	45	170	21.962
Deudores por tarjetas de crédito	-	68.881	-	-	271	69.152	-	716	-	-	182	898	68.254
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	90.923	-	-	361	91.284	-	841	-	-	227	1.068	90.216
TOTAL	410.200	106.717	8.326	794	536	526.573	8.708	1.225	618	263	274	11.088	515.485

f) Resumen del movimiento de provisiones constituidas – Adeudado por bancos

El resumen del movimiento de provisiones constituidas por adeudado por bancos Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo			
	Evaluación Individual			Total
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero 2025	-	-	-	-
Constitución / (liberación) de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	-	-	-	-
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:				
Normal individual hasta Subestándar individual	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar individual	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-
Nuevos créditos originados	-	-	-	-
Nuevos créditos por conversión	-	-	-	-
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-
Pago de créditos	-	-	-	-
Aplicación de provisiones por castigos	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-
Cierre al 31 de marzo 2025	-	-	-	-

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo			
	Evaluación Individual			Total
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero 2024	-	-	-	-
Constitución / (liberación) de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	-	-	-	-
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:				
Normal individual hasta Subestándar individual	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar individual	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-
Nuevos créditos originados	-	-	-	-
Nuevos créditos por conversión	-	-	-	-
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-
Pago de créditos	-	-	-	-
Aplicación de provisiones por castigos	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-
Cierre al 31 de diciembre 2024	-	-	-	-

g) Resumen del movimiento de provisiones constituidas – Colocaciones Comerciales

El resumen del movimiento de provisiones constituidas de las colocaciones comerciales Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo							Deducible garantías FOGAPE Covid -19	Total
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal			
	Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
Colocaciones comerciales									
Saldo al 1 de Enero de 2025	40.480	4.314	17.473	103.032	11.712	177.011	126	177.137	
Constitución / (liberación) de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(3.436)	676	3.790	3.622	181	4.833	-	4.833	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:									
Normal individual hasta Subestándar individual	(226)	-	364	-	-	138	-	138	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	(197)	1.866	-	1.669	-	1.669	
Subestándar hasta Normal individual	4	-	(8)	-	-	(4)	-	(4)	
Incumplimiento individual hasta Subestándar individual	-	-	4	(13)	-	(9)	-	(9)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-	-	-	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	(143)	-	-	562	419	-	419	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	-	-	-	-	-	-	-	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nuevos créditos originados	5.693	400	147	2.227	31	8.498	-	8.498	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	1.182	120	230	342	26	1.900	-	1.900	
Nuevos créditos comprados	11	45	-	-	7	63	-	63	
Venta o cesión de créditos	-	-	-	(7.900)	-	(7.900)	-	(7.900)	
Pago de créditos	(4.655)	(1.136)	(635)	(1.375)	(519)	(8.320)	-	(8.320)	
Aplicación de provisiones por castigos	-	-	-	(2.395)	(692)	(3.087)	-	(3.087)	
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cambios en modelos y metodologías	17	11	(45)	103	(359)	(273)	-	(273)	
metodologíasDiferencias de cambio	628	1	412	370	12	1.423	-	1.423	
Otros cambios en provisiones (sí aplica)	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)	
Saldos al 31 de marzo de 2025	39.698	4.288	21.535	99.879	10.961	176.361	113	176.474	

Resumen del movimiento de provisiones constituidas – Colocaciones Comerciales

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo							Deducible garantías FOGAPE Covid -19	Total
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal			
	Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
Colocaciones comerciales									
Saldo al 1 de Enero de 2024	33.199	4.379	19.576	98.277	11.585	167.016	359	167.375	
Constitución / (liberación) de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	2.719	2.713	4.751	34.220	62	44.465	-	44.465	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:									
Normal individual hasta Subestándar individual	(1.479)	-	2.320	-	-	841	-	841	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	(6.016)	14.545	-	8.529	-	8.529	
Subestándar hasta Normal individual	217	-	(835)	-	-	(618)	-	(618)	
Incumplimiento individual hasta Subestándar individual	-	-	598	(1.223)	-	(625)	-	(625)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-	-	-	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	(564)	-	-	1.980	1.416	-	1.416	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	-	-	-	(19)	(19)	-	(19)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nuevos créditos originados	28.141	1.634	3.268	911	261	34.215	-	34.215	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	2.686	561	918	337	149	4.651	-	4.651	
Nuevos créditos comprados	2	102	-	-	93	197	-	197	
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de créditos	(23.546)	(4.463)	(5.629)	(18.467)	(1.417)	(53.522)	-	(53.522)	
Aplicación de provisiones por castigos	-	-	(309)	(23.179)	(2.595)	(26.083)	-	(26.083)	
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cambios en modelos y metodologías	105	(40)	28	(1.342)	1.641	392	-	392	
metodologíasDiferencias de cambio	(1.564)	(8)	(1.197)	(1.047)	(28)	(3.844)	-	(3.844)	
Otros cambios en provisiones (si aplica)	-	-	-	-	-	-	(233)	(233)	
Saldos al 31 de diciembre de 2024	40.480	4.314	17.473	103.032	11.712	177.011	126	177.137	

h) Resumen del movimiento de provisiones constituidas – Colocaciones Vivienda

El resumen del movimiento de provisiones constituidas de colocaciones de vivienda Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO AL Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo		
	Evaluación Grupal		Total
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	
Colocaciones para vivienda			
Saldo al 1 de enero de 2025	1.651	1.223	2.874
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(13)	(8)	(21)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:			
Normal Grupal hasta Incumplimiento Grupal	(9)	137	128
Incumplimiento grupal hasta Normal Grupal	-	(9)	(9)
Nuevos créditos originados	105	-	105
Nuevos créditos comprados	2	-	2
Venta o cesión de créditos	-	-	-
Pago de créditos	(19)	(56)	(75)
Aplicación de provisiones por castigos	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	-	-	-
Cambios en modelos y metodologías	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-
Otros cambios en provisiones (si aplica)	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2025	1.717	1.287	3.004

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO AL Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo		
	Evaluación Grupal		Total
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	
Colocaciones para vivienda			
Saldo al 1 de enero de 2024	1.405	536	1.941
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	589	(16)	573
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:			
Normal Grupal hasta Incumplimiento Grupal	(316)	484	168
Incumplimiento grupal hasta Normal Grupal	1	(18)	(17)
Nuevos créditos originados	1.256	-	1.256
Nuevos créditos comprados	59	23	82
Venta o cesión de créditos	-	-	-
Pago de créditos	(1.342)	(171)	(1.513)
Aplicación de provisiones por castigos	-	(5)	(5)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-
Cambios en modelos y metodologías	(1)	390	389
Diferencias de conversión	-	-	-
Otros cambios en provisiones (si aplica)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1.651	1.223	2.874

i) Resumen del movimiento de provisiones constituidas – Colocaciones de Consumo

El resumen del movimiento de provisiones constituidas de las colocaciones consumo Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO AL Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo		
	Evaluación Grupal		Total
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	
Colocaciones de consumo			
Saldo al 1 de enero de 2025	16.880	10.957	27.837
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(960)	789	(171)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:			
Normal Grupal hasta Incumplimiento Grupal	(1.222)	1.949	727
Incumplimiento grupal hasta Normal Grupal	7	(10)	(3)
Nuevos créditos originados	1.044	1	1.045
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.088	891	3.979
Nuevos créditos comprados	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-
Pago de créditos	(1.842)	(714)	(2.556)
Aplicación de provisiones por castigos	-	(3.215)	(3.215)
Recuperación de créditos castigados	20	-	20
Cambios en modelos y metodologías	1.222	123	1.345
Diferencias de conversión	2	-	2
Otros cambios en provisiones	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2025	18.239	10.771	29.010

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO AL Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo		
	Evaluación Grupal		Total
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	
Colocaciones de consumo			
Saldo al 1 de enero de 2024	15.005	11.679	26.684
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(4.199)	3.441	(758)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:			
Normal Grupal hasta Incumplimiento Grupal	(3.343)	9.345	6.002
Incumplimiento grupal hasta Normal Grupal	3	(77)	(74)
Nuevos créditos originados	3.761	110	3.871
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	8.606	3.553	12.159
Nuevos créditos comprados	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-
Pago de créditos	(3.812)	(4.427)	(8.239)
Aplicación de provisiones por castigos	-	(12.678)	(12.678)
Recuperación de créditos castigados	112	-	112
Cambios en modelos y metodologías	752	12	764
Diferencias de conversión	(5)	(1)	(6)
Otros cambios en provisiones	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	16.880	10.957	27.837

j) **Resumen del movimiento de provisiones constituidas – Créditos Contingentes**

El resumen del movimiento de provisiones constituidas de créditos contingentes Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO AL Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo					
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
Exposición por créditos contingentes						
Cierre de mes de diciembre de 2024	8.708	1.225	618	263	274	11.088
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(1.382)	(54)	(118)	(182)	(112)	(1.848)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:						
Normal individual hasta Subestándar	(14)	-	26	-	-	12
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	(1)	2	-	1
Subestándar hasta Normal individual	17	-	(29)	-	-	(12)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	2	(6)	-	(4)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	(3)	-	-	125	122
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	-	-	-	(47)	(47)
Nuevos créditos contingentes otorgados	3.487	44	3	-	-	3.534
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(628)	(67)	(18)	(47)	(13)	(773)
Cambios en modelos y metodologías	9	1.817	5	-	(32)	1.799
Diferencias de cambio	35	41	2	-	6	84
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2025	10.232	3.003	490	30	201	13.956

Resumen del movimiento de provisiones constituidas – Créditos Contingentes

RESUMEN DEL MOVIMIENTO EN PROVISIONES CONSTITUIDAS POR CARTERA DE RIESGO DE CRÉDITO EN EL PERIODO AL Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo					
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
Exposición por créditos contingentes						
Cierre de mes de diciembre de 2023	5.144	1.186	724	623	765	8.442
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(2.458)	(44)	(620)	(396)	(854)	(4.372)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:						
Normal individual hasta Subestándar	(113)	-	208	-	-	95
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	(20)	241	-	221
Subestándar hasta Normal individual	49	-	(83)	-	-	(34)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	16	(258)	-	(242)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	(15)	-	-	761	746
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	5	-	-	(418)	(413)
Nuevos créditos contingentes otorgados	7.159	157	461	11	18	7.806
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(1.005)	33	(54)	61	30	(935)
Cambios en modelos y metodologías	40	(28)	(9)	(18)	11	(4)
Diferencias de cambio	(108)	(69)	(5)	(1)	(39)	(222)
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	8.708	1.225	618	263	274	11.088

k) Concentración de créditos por actividad económica

La concentración de créditos por actividad económica Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS AL Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Créditos en el		Total	Créditos en el		Total
	País	Exterior		País	Exterior	
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	25.363	-	25.363	1.597	-	1.597
Fruticultura	144.516	-	144.516	7.745	-	7.745
Silvicultura	5.431	-	5.431	365	-	365
Pesca	45.792	-	45.792	2.037	-	2.037
Minería	95.653	-	95.653	206	-	206
Petróleo y gas natural	9	-	9	-	-	-
Industria Manufacturera de productos	2.376	-	2.376	15	-	15
Alimenticios, bebidas y tabaco	137.540	-	137.540	14.355	-	14.355
Textil, cuero y calzado	5.387	-	5.387	79	-	79
Maderas y muebles	13.698	-	13.698	463	-	463
Celulosa, papel e imprentas	6.226	-	6.226	312	-	312
Químicos y derivados del petróleo	38.815	-	38.815	1.824	-	1.824
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	69.027	-	69.027	2.891	-	2.891
Electricidad, gas y agua	143.089	-	143.089	14.583	-	14.583
Construcción de viviendas	602.576	-	602.576	19.709	-	19.709
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	339.942	-	339.942	5.517	-	5.517
Comercio por mayor	349.953	-	349.953	11.589	-	11.589
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	250.827	-	250.827	10.581	-	10.581
Transporte y almacenamiento	346.854	-	346.854	6.747	-	6.747
Telecomunicaciones	11.672	-	11.672	109	-	109
Servicios financieros	1.018.359	-	1.018.359	47.251	-	47.251
Servicios empresariales	1.267.210	-	1.267.210	12.067	-	12.067
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos Estudiantiles	813	-	813	82	-	82
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	10.110	-	10.110	802	-	802
Servicios personales	887.107	-	887.107	15.435	-	15.435
SubTotal	5.818.345	-	5.818.345	176.361	-	176.361
Colocaciones para vivienda	1.324.879	-	1.324.879	3.004	-	3.004
Colocaciones de consumo	501.197	-	501.197	29.010	-	29.010
Exposición por créditos contingentes	586.547	-	586.547	13.956	-	13.956

Concentración de créditos por actividad económica

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS AL Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Créditos en el		Total	Créditos en el		Total
	País	Exterior		País	Exterior	
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	21.598	-	21.598	1.271	-	1.271
Fruticultura	158.906	-	158.906	9.468	-	9.468
Silvicultura	5.569	-	5.569	381	-	381
Pesca	52.146	-	52.146	2.327	-	2.327
Minería	101.667	-	101.667	203	-	203
Petróleo y gas natural	7	-	7	-	-	-
Industria Manufacturera de productos	2.270	-	2.270	9	-	9
Alimenticios, bebidas y tabaco	123.621	-	123.621	14.217	-	14.217
Textil, cuero y calzado	6.135	-	6.135	88	-	88
Maderas y muebles	13.856	-	13.856	686	-	686
Celulosa, papel e imprentas	7.075	-	7.075	332	-	332
Químicos y derivados del petróleo	35.342	-	35.342	1.795	-	1.795
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	76.882	-	76.882	2.519	-	2.519
Electricidad, gas y agua	155.687	-	155.687	17.868	-	17.868
Construcción de viviendas	621.270	-	621.270	14.119	-	14.119
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	334.556	-	334.556	5.141	-	5.141
Comercio por mayor	343.214	-	343.214	11.792	-	11.792
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	254.409	-	254.409	9.925	-	9.925
Transporte y almacenamiento	365.819	-	365.819	7.309	-	7.309
Telecomunicaciones	12.194	-	12.194	95	-	95
Servicios financieros	1.045.680	-	1.045.680	49.078	-	49.078
Servicios empresariales	1.234.134	-	1.234.134	12.076	-	12.076
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos Estudiantiles	982	-	982	88	-	88
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	10.289	-	10.289	783	-	783
Servicios personales	871.586	-	871.586	15.441	-	15.441
SubTotal	5.854.894	-	5.854.894	177.011	-	177.011
Colocaciones para vivienda	1.292.099	-	1.292.099	2.874	-	2.874
Colocaciones de consumo	507.240	-	507.240	27.837	-	27.837
Exposición por créditos contingentes	526.573	-	526.573	11.088	-	11.088

l) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente:

31 de marzo de 2025 Tramo Préstamo /Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (MM\$)						Provisiones constituidas de Colocaciones para Vivienda (MM\$)					
	Días de mora al cierre del periodo						Días de mora al cierre del periodo					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	>=90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	>=90	Total
PVG<=40%	224.359	5.603	1.575	447	4.291	236.275	264	13	3	1	280	561
40% < PVG <= 80%	907.833	18.678	5.849	1.010	13.905	947.275	1.135	60	16	2	903	2.116
80% < PVG <= 90%	66.672	671	806	-	1.037	69.186	80	1	5	-	67	153
PVG > 90%	70.727	312	509	-	595	72.143	132	1	2	-	39	174
TOTAL	1.269.591	25.264	8.739	1.457	19.828	1.324.879	1.611	75	26	3	1.289	3.004

31 de diciembre de 2024 Tramo Préstamo /Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (MM\$)						Provisiones constituidas de Colocaciones para Vivienda (MM\$)					
	Días de mora al cierre del periodo						Días de mora al cierre del periodo					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	>=90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	>=90	Total
PVG<=40%	216.324	6.015	769	448	3.812	227.368	236	12	2	2	247	499
40% < PVG <= 80%	884.410	18.670	5.262	426	13.406	922.174	1.082	70	15	1	870	2.038
80% < PVG <= 90%	61.213	1.365	146	-	1.036	63.760	71	6	-	-	67	144
PVG > 90%	77.138	312	632	122	593	78.797	152	1	2	-	38	193
TOTAL	1.239.085	26.362	6.809	996	18.847	1.292.099	1.541	89	19	3	1.222	2.874

n) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora

La concentración del riesgo de crédito por días de morosidad Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

CONCENTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO POR DÍAS DE MOROSIDAD Al 31 de marzo de 2025 (en MM\$)	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Activo Financiero Neto		
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		SubTotal	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		SubTotal		Deducible garantías FOGAPE Covid -19	Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación						
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
Adeudado por bancos															
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales															
0 días	4.131.134	438.350	702.604	193.993	9.664	5.475.745	39.601	3.276	21.180	44.099	2.582	110.738	-	110.738	5.365.007
1 a 29 días	7.313	17.828	43.360	69.934	2.956	141.391	97	593	330	15.696	832	17.548	-	17.548	123.843
30 a 59 días	-	4.654	9.265	19.058	5.682	38.659	-	381	25	1.852	1.573	3.831	-	3.831	34.828
60 a 89 días	-	303	7.815	33.274	1.797	43.189	-	38	-	8.388	540	8.966	-	8.966	34.223
>= 90 días	-	-	-	103.606	15.755	119.361	-	-	-	29.844	5.434	35.278	113	35.391	83.970
Subtotal	4.138.447	461.135	763.044	419.865	35.854	5.818.345	39.698	4.288	21.535	99.879	10.961	176.361	113	176.474	5.641.871
Colocaciones para vivienda															
0 días	-	1.269.590	-	-	3.185	1.272.775	-	1.611	-	-	206	1.817	-	1.817	1.270.958
1 a 29 días	-	25.264	-	-	1.430	26.694	-	76	-	-	93	169	-	169	26.525
30 a 59 días	-	8.740	-	-	1.283	10.023	-	26	-	-	83	109	-	109	9.914
60 a 89 días	-	1.457	-	-	1.228	2.685	-	4	-	-	80	84	-	84	2.601
>= 90 días	-	-	-	-	12.702	12.702	-	-	-	-	825	825	-	825	11.877
Subtotal	-	1.305.051	-	-	19.828	1.324.879	-	1.717	-	-	1.287	3.004	-	3.004	1.321.875
Colocaciones de consumo															
0 días	-	466.900	-	-	6.009	472.909	-	15.032	-	-	3.087	18.119	-	18.119	454.790
1 a 29 días	-	9.753	-	-	3.297	13.050	-	1.649	-	-	1.717	3.366	-	3.366	9.684
30 a 59 días	-	3.106	-	-	2.631	5.737	-	1.091	-	-	1.420	2.511	-	2.511	3.226
60 a 89 días	-	1.077	-	-	1.850	2.927	-	467	-	-	1.008	1.475	-	1.475	1.452
>= 90 días	-	-	-	-	6.574	6.574	-	-	-	-	3.539	3.539	-	3.539	3.035
Subtotal	-	480.836	-	-	20.361	501.197	-	18.239	-	-	10.771	29.010	-	29.010	472.187
Total Colocaciones	4.138.447	2.247.022	763.044	419.865	76.043	7.644.421	39.698	24.244	21.535	99.879	23.019	208.375	113	208.488	7.435.933

Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora

CONCENTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO POR DÍAS DE MOROSIDAD Al 31 de diciembre de 2024 (en MM\$)	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								Activo Financiero Neto
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		SubTotal	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		SubTotal	Deducible garantías FOGAPE Covid -19	Total	
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal					
Adeudado por bancos															
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales															
0 días	4.158.564	435.960	761.110	227.280	11.211	5.594.125	40.380	3.363	15.935	60.848	3.306	123.832	-	123.832	5.470.293
1 a 29 días	5.585	20.071	29.848	21.679	3.667	80.850	100	560	140	5.863	894	7.557	-	7.557	73.293
30 a 59 días	-	4.389	18.000	14.361	4.016	40.766	-	362	1.398	953	1.160	3.873	-	3.873	36.893
60 a 89 días	-	462	3.300	29.420	928	34.110	-	29	-	11.416	343	11.788	-	11.788	22.322
>= 90 días	-	-	-	87.057	17.986	105.043	-	-	-	23.952	6.009	29.961	126	30.087	74.956
Subtotal	4.164.149	460.882	812.258	379.797	37.808	5.854.894	40.480	4.314	17.473	103.032	11.712	177.011	126	177.137	5.677.757
Colocaciones para vivienda															
0 días	-	1.239.084	-	-	2.734	1.241.818	-	1.540	-	-	178	1.718	-	1.718	1.240.100
1 a 29 días	-	26.362	-	-	1.148	27.510	-	89	-	-	75	164	-	164	27.346
30 a 59 días	-	6.809	-	-	2.008	8.817	-	19	-	-	130	149	-	149	8.668
60 a 89 días	-	996	-	-	943	1.939	-	3	-	-	61	64	-	64	1.875
>= 90 días	-	-	-	-	12.015	12.015	-	-	-	-	779	779	-	779	11.236
Subtotal	-	1.273.251	-	-	18.848	1.292.099	-	1.651	-	-	1.223	2.874	-	2.874	1.289.225
Colocaciones de consumo															
0 días	-	473.502	-	-	6.240	479.742	-	14.618	-	-	3.027	17.645	-	17.645	462.097
1 a 29 días	-	9.074	-	-	3.265	12.339	-	1.400	-	-	1.601	3.001	-	3.001	9.338
30 a 59 días	-	3.008	-	-	2.548	5.556	-	680	-	-	1.280	1.960	-	1.960	3.596
60 a 89 días	-	787	-	-	2.069	2.856	-	182	-	-	1.180	1.362	-	1.362	1.494
>= 90 días	-	-	-	-	6.747	6.747	-	-	-	-	3.869	3.869	-	3.869	2.878
Subtotal	-	486.371	-	-	20.869	507.240	-	16.880	-	-	10.957	27.837	-	27.837	479.403
Total Colocaciones	4.164.149	2.220.504	812.258	379.797	77.525	7.654.233	40.480	22.845	17.473	103.032	23.892	207.722	126	207.848	7.446.385

14. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Banco Security y Filiales ha definido por la implementación del nuevo Compendio de Normas Contables al 1° de enero de 2022, que para las inversiones en instrumentos de patrimonio sobre las cuales no tiene influencia significativa, tomar la opción irrevocable del párrafo 5.7.5 de la NIIF9, de presentar en otro resultado integral los cambios en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar. Los instrumentos que están bajo esta categoría son lo que se detallan a continuación:

	Participación %		Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	2025	2024	MM\$	MM\$
Imer Otc Sa	6,89	6,89	1.059	1.038
Combank S.A.	4,41	4,41	384	370
Depósito Central de Valores S.A.	3,60	3,60	353	357
Otras inversiones en sociedades	-	-	113	114
Total inversiones en sociedades			1.909	1.879

Dado que la participación, en las inversiones minoritarias, que tiene el Banco, son empresas de propósito especial para la banca, las cuales no transan en bolsa, y sólo se transfieren acciones entre los participantes.

15. ACTIVOS INTANGIBLES

El rubro de intangible Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 está compuesto por:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Software o programas computacionales	43.670	45.603
Menor valor de inversiones (goodwill)	9.209	9.209
Otros Intangibles	225	-
Total Intangibles	53.104	54.812

A continuación, se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Años vida útil promedio		Años amortización promedio remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Tipo de intangible:					MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,42	9,42	7,05	7,29	91.590	91.840	(47.695)	(46.237)	43.895	45.603
Total					91.590	91.840	(47.695)	(46.237)	43.895	45.603

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Movimiento Intangible			
	Intangibles		Amortización acumulada	Total
	Adquiridos	Generados internamente		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldo al 1° enero de 2024	-	80.550	(42.787)	37.763
Incorporaciones	-	34.939	-	34.939
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(19.019)	-	(19.019)
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(3.902)	(3.902)
Deterioro del período	-	(4.630)	452	(4.178)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	91.840	(46.237)	45.603
Saldo al 1° enero de 2025	-	91.840	(46.237)	45.603
Incorporaciones	-	1.832	-	1.832
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(2.082)	-	(2.082)
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(1.458)	(1.458)
Deterioro del período	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	-	91.590	(47.695)	43.895

b) Menor valor de inversiones (Goodwill)

b.1) El Goodwill Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponden a lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Menor Valor (GoodWill)	9.209	9.209
Total	9.209	9.209

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Menor Valor (GoodWill)	9.209	9.209
Total	9.209	9.209

16. ACTIVO FIJO

La composición del rubro activo fijo Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Edificios y terrenos			Equipos			Otros activos fijos			Activo Neto MM\$
	Activo Bruto MM\$	Depreciación	Deterioro	Activo Bruto MM\$	Depreciación	Deterioro	Activo Bruto MM\$	Depreciación	Deterioro	
		Acumulado			Acumulado			Acumulado		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldo al 1° enero de 2024	20.506	(6.433)	-	10.744	(10.255)	-	16.809	(14.171)	-	17.200
Adiciones	-	-	-	564	-	-	189	-	-	753
Retiros/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(244)	-	-	(483)	-	-	(385)	-	(1.112)
Reclasificaciones del periodo	(1.696)	1.698	-	3.186	(2.967)	-	(2.514)	2.126	-	(167)
Deterioro del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	18.810	(4.979)	-	14.494	(13.705)	-	14.484	(12.430)	-	16.674
Saldo al 1° enero de 2025	18.810	(4.979)	-	14.494	(13.705)	-	14.484	(12.430)	-	16.674
Adiciones	-	-	-	59	-	-	406	-	-	465
Retiros/bajas	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Depreciación ejercicio	-	(61)	-	-	(96)	-	-	(84)	-	(241)
Reclasificaciones del periodo	-	-	-	-	-	-	(117)	-	-	(117)
Deterioro del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2025	18.810	(5.040)	-	14.553	(13.801)	-	14.769	(12.514)	-	16.777

17. ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento:

El rubro de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 está compuesto por los siguientes conceptos:

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Al 31 de marzo de 2025	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derechos por uso por arrendamientos	215	429	1.861	4.219	3.334	4.461	14.519
Total	215	429	1.861	4.219	3.334	4.461	14.519

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2024	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derechos por uso por arrendamientos	214	427	1.874	4.218	3.372	4.877	14.982
Total	214	427	1.874	4.218	3.372	4.877	14.982

El movimiento de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Propiedad y Planta	Depreciación	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 01 de enero de 2024	17.572	(6.643)	-	-	-	10.929
Adiciones	6335	-	-	-	-	6.335
Retiros / Bajas	(860)	-	-	-	-	(860)
Depreciación del ejercicio	-	(2.106)	-	-	-	(2.106)
Otros	684	-	-	-	-	684
Saldos al 31 de diciembre de 2024	23.731	(8.749)	-	-	-	14.982
Saldo al 01 de enero de 2025	23.731	(8.749)	-	-	-	14.982
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	(645)	-	-	-	(645)
Otros	182	-	-	-	-	182
Saldos al 31 de marzo de 2025	23.913	(9.394)	-	-	-	14.519

Obligaciones por contratos de arrendamiento:

Las obligaciones por contratos de arrendamiento Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Obligaciones por derechos de bienes arrendados	15.930	11.513
Pago de cuotas de arriendo	(569)	(2.120)
Otros	194	6.537
Saldos al 31 de marzo de 2025	15.555	15.930

Por su parte, la composición y estructura de vencimiento de las obligaciones por contratos de arrendamientos Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Vencimientos de los pagos por arrendamientos						Total
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	
Al 31 de marzo de 2025	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pagos por Arrendamientos	192	385	1.712	4.090	3.594	5.582	15.555
Total	192	385	1.712	4.090	3.594	5.582	15.555

	Vencimientos de los pagos por arrendamientos						Total
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	
Al 31 de Diciembre de 2024	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pagos por Arrendamientos	188	378	1.701	4.046	3.568	6.049	15.930
Total	188	378	1.701	4.046	3.568	6.049	15.930

18. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(41.151)	(42.024)
Impuesto a los gastos rechazados 40%	(30)	(52)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	49.669	37.483
Créditos por gastos de capacitación	429	480
Impuesto por recuperar períodos anteriores	1.155	1.143
Impuesto corriente neto por cobrar (por pagar)	10.072	(2.970)
Activos por impuestos corrientes	11.460	1.143
Pasivo por impuestos corrientes	(1.388)	(4.113)
Impuesto Corriente Activo	10.072	(2.970)

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2025 y 2024, se compone de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	(3375)	(15838)
Impuesto único ejercicio	(22)	(51)
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	4276	(63)
Subtotal	879	(15952)
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(350)	3163
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	(4247)	-
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(3718)	(12789)

c) **Impuestos diferidos**

A continuación, se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) **Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:**

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Inversiones disponibles para la venta	(2.533)	(3.173)
VR Sociedades apoyo al giro	(124)	-
Goodwill Tributario	-	-
Cobertura contable de Flujo de caja	754	880
Ajuste VR DPV bonos terceros	(257)	(234)
Ajuste VR DPV bonos Security	(78)	(68)
Otros	(833)	(504)
Total	(3.071)	(3.099)

c.2) **Efecto de impuestos diferidos:**

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	57.382	57.674
Provisión menor valor cartera	-	-
Provisión Vacaciones y otras	1.431	1.671
Inversiones a Valor razonable	(482)	(328)
Provisión contingencias	91	63
Provisión global bienes recuperados	699	1.511
Proyectos y desarrollos	1.034	1.036
Intereses suspendidos	4.700	4.011
Otros	18.037	24.712
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	82.892	90.350
Efecto en patrimonio (bonos dpv Security)	(78)	(68)
Efecto en patrimonio (bonos dpv terceros)	(257)	(234)
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	(832)	(504)
Total activos por impuestos diferidos	81.725	89.544
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing		
Contratos de leasing	21.198	18.134
Depreciación activo fijo	(4.345)	(4.447)
Tasa efectiva	-	-
Gastos e Ingresos Diferidos	(4.640)	(3.626)
Proyectos y desarrollos	(1.019)	(1.019)
Otros	(1.088)	(1.798)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	10.106	7.244
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(1.904)	(2.293)
Total pasivos por impuestos diferidos	8.202	4.951
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	92.998	97.594
Total Activo (Pasivo) netos por impuestos diferidos	89.927	94.495

c.3) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación, se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto Al 31 de marzo de 2025 y 2024.

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$		Al 31 de marzo de 2024 MM\$	
	Tasa de impuesto	Monto MM\$	Tasa de impuesto	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto	27,0%	(8.103)	27,0%	(15.456)
Diferencias permanentes				
Corrección monetaria capital propio tributario	-14,8%	4.429	-4,2%	2.380
Valor patrimonial proporcional inversiones en filiales	0,0%	-	-1,5%	832
Instrumentos acogidos a los Arts. 104, 107 y 108 Ley de la Renta	-0,3%	86	-0,8%	481
Corrección monetaria inversiones en filiales	0,7%	(213)	0,2%	(110)
Goodwill	0,1%	(21)	0,0%	(12)
Dividendos percibidos	-0,2%	46	0,0%	12
Otros	-0,2%	51	1,4%	(802)
Agregados o deducciones				
Impuestos del Art. 21 (tasa 40%) y 107 (tasa 10%)	0,1%	(22)	0,1%	(51)
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	-0,1%	29	0,1%	(63)
Efecto cambio de tasas de impuesto	0,0%	-	0,0%	-
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	12,4%	(3.718)	22,3%	(12.789)

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

d) Norma Conjunta de CMF Circular N°3.478 y Servicio de Impuestos Internos Circular N°47

El detalle Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 del tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de los créditos otorgados por el Banco que excluye a sus filiales, se indican a continuación:

d.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Activos a valor de Estados Financieros		Activos a valor tributario					
			Total		Cartera vencida con garantía		Cartera vencida sin garantía	
	31 de marzo 2025 MM\$	31 de diciembre 2024 MM\$	31 de marzo 2025 MM\$	31 de diciembre 2024 MM\$	31 de marzo 2025 MM\$	31 de diciembre 2024 MM\$	31 de marzo 2025 MM\$	31 de diciembre 2024 MM\$
Colocaciones Comerciales	5.340.941	5.390.000	5.358.350	5.405.345	51.221	38.853	15.716	14.094
Colocaciones de Consumo	501.197	507.240	501.197	507.240	116	113	2.370	2.434
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	1.323.435	1.290.654	1.323.435	1.290.654	705	639	67	50
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.165.573	7.187.894	7.182.982	7.203.239	52.042	39.605	18.153	16.578

d.2) Provisiones sobre cartera vencida:

	Saldo al 1 de enero de		Castigo contra provisiones		Provisiones constituidas		Provisiones liberadas		Saldo al 31 de marzo de	Saldo al 31 de diciembre de
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	14.094	13.708	337	602	6.030	2.649	4.071	1.694	15.716	14.061
Colocaciones de Consumo	2.434	2.773	837	991	2.340	2.677	1.567	1.742	2.370	2.717
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	50	25	-	-	17	16	-	-	67	41
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	16.578	16.506	1.174	1.593	8.387	5.342	5.638	3.436	18.153	16.819

d.3) Castigos, Condonaciones y Recuperaciones:

Castigos Directos y Recuperaciones	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	8.405	50.105
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	2.113	2.591

19. OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador		
Cartera comercial	11.473	7.904
Cartera vivienda	-	-
Cartera consumo	-	-
Subtotal	11.473	7.904
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados		
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el país	21.438	46.579
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el exterior	-	-
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el país	28.704	25.542
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el exterior	242	253
Subtotal	50.384	72.374
Deudores por intermediación de instrumentos financieros		
Deudores por intermediación de operaciones a término	8.446	9.077
Deudores por intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	14.479	14.356
Otras cuentas por cobrar por intermediación de instrumentos financieros	-	-
Subtotal	22.925	23.433
Cuentas por cobrar por uso de tarjetas de pago con provisión de fondos		
Comisiones por cobrar a titulares o portadores de tarjetas de pago con provisión de fondos-tarjetas nominativas	-	-
Comisiones por cobrar a titulares o portadores de tarjetas de pago con provisión de fondos-tarjetas innominadas	-	-
Subtotal	-	-
Cuentas por cobrar a terceros		
Cuentas por cobrar a sociedades con influencia significativa o negocio conjunto por servicios prestados	-	-
Cuentas por cobrar a otras sociedades con participación minoritaria por servicios prestados	-	-
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	-	-
Cuentas por cobrar relacionado con préstamos estudiantiles	-	-
Cuentas por cobrar relacionado con operaciones de leasing financiero	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar a terceros	4.964	7.344
Subtotal	4.964	7.344
Cuentas por cobrar a filiales del banco por servicios prestados (aplica solo a nivel individual del banco)	-	-
Propiedades de inversión		
Propiedades de inversión	-	-
Depreciaciones acumuladas	-	-
Subtotal	-	-
IVA crédito fiscal por cobrar	1.503	4.338
Gastos pagados por anticipado	1.635	2.174
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-
Activos para respaldar obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Activo por ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	164	249
Inversiones en oro	-	-
Otras garantías en efectivo entregadas	109	110
Operaciones pendientes	1.573	1.539
Otros activos	4.881	3.167
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar		
Otros activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	-	-
Otros activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	-	-
Otros activos con deterioro crediticio (fase 3)	-	-
Subtotal	-	-
Total otros activos	99.611	122.632

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

20. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES PARA LA VENTA Y PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle del rubro de activos no corrientes y grupo enajenables para la venta es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Bienes recibidos en pago	6.986	7.273
Bienes adjudicados en remate judicial	9.579	9.656
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(2.588)	(2.329)
Subtotal	13.977	14.600
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	-	-
Activos intangibles	-	-
Activos fijos	-	-
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.504	4.870
Otros activos	-	-
Subtotal	1.504	4.870
Grupos enajenables para la venta	-	-
Total activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	15.481	19.470
Total pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	-	-

21. PASIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

a) Contratos de derivados financieros

La composición del rubro de contratos de derivados financieros Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Marzo 2025

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en							Valor razonable Pasivos
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Forward de monedas	-	922.446	630.191	1.044.811	176.172	-	-	70.478
Swap de tasa de interés	-	12	27.936	156.466	139.391	73.146	181.906	21.175
Swap de monedas	-	21.197	20.784	110.648	79.771	79.183	210.027	66.558
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-	-	19
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos derivados financieros	-	943.655	678.911	1.311.925	395.334	152.329	391.933	158.230

Diciembre 2024

	Monto nominal del contrato con vencimiento final en							Valor razonable Pasivos
	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Forward de monedas	-	1.057.597	1.050.145	815.987	291.543	-	-	89.672
Swap de tasa de interés	-	20.759	92.838	126.987	195.117	105.416	186.152	29.640
Swap de monedas	-	3.218	40.574	118.045	74.712	121.305	162.147	84.081
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-	-	22
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos derivados financieros	-	1.081.574	1.183.557	1.061.019	561.372	226.721	348.299	203.415

b) Otros

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco y sus filiales no mantienen saldo por Otros pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.

22. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Cuentas corrientes		
Cuentas corrientes de bancos del país	-	-
Cuentas corrientes de bancos del exterior	-	-
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	573.367	598.011
Cuentas corrientes de personas naturales	223.833	221.775
Subtotal	797.200	819.786
Cuentas de depósito a la vista		
Cuentas de ahorro a la vista	-	-
Cuentas a la vista	6.335	7.033
Subtotal	6.335	7.033
Otros depósitos a la vista		
Vales a la vista	40.391	47.077
Subtotal	40.391	47.077
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago		
Cuentas de pago con provisión de fondos asociadas a tarjetas nominativas	-	-
Cuentas de pago con provisión de fondos asociadas a tarjetas innominadas	-	-
Subtotal	-	-
Otras obligaciones a la vista:		
Préstamos otorgados para financiamiento de estudios superiores por enterar a los establecimientos	-	-
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	-	-
Obligaciones por otros créditos otorgados por enterar a otros bancos y/o al beneficiario del	-	-
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantías pagaderas a la vista	16.009	17.886
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	7.283	16.637
Órdenes de pago pendientes	1.522	10.969
Retenciones judiciales sobre obligaciones a la vista	1.288	1.245
Pagos recibidos a cuenta de créditos por liquidar	3.782	3.281
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	4.184	4.416
Depósitos a plazo vencidos	2.132	7.037
Acreencias vencidas por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago innominadas	-	-
Acreencias sin movimiento por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago nominativas	-	-
Otras obligaciones a la vista	82.924	99.550
Subtotal	119.124	161.020
Total depósitos y otras obligaciones a la vista	963.050	1.034.916

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 clasificadas de acuerdo con su vencimiento son los siguientes:

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo								
Bancos del país	-	-	26.189	128.027	43.070	-	-	197.286
Bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas	39.145	686.302	500.727	1.610.700	404.579	-	-	3.241.453
Personas naturales	19.442	302.201	63.181	34.474	486	-	-	419.784
Subtotal	58.587	988.503	590.097	1.773.201	448.135	-	-	3.858.523
Cuentas de ahorro a plazo								
Cuentas de ahorro a plazo con giro diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo con giro incondicional	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros saldos acreedores a plazo								
Boletas de garantías pagaderas con 30 días de aviso	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en cuentas "overnight"	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	58.587	988.503	590.097	1.773.201	448.135	-	-	3.858.523

Diciembre 2024

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo								
Bancos del país	-	21.546	17.752	63.962	50.170	-	-	153.430
Bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas	56.749	543.040	446.857	1.531.165	387.420	-	-	2.965.231
Personas naturales	23.085	292.182	81.392	22.319	689	-	-	419.667
Subtotal	79.834	856.768	546.001	1.617.446	438.279	-	-	3.538.328
Cuentas de ahorro a plazo								
Cuentas de ahorro a plazo con giro diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo con giro incondicional	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros saldos acreedores a plazo								
Boletas de garantías pagaderas con 30 días de aviso	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en cuentas "overnight"	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	79.834	856.768	546.001	1.617.446	438.279	-	-	3.538.328

c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

Marzo 2025

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Operaciones con bancos del país							
Contratos de retrocompra con otros bancos	25.599	-	-	-	-	-	25.599
Contratos de retrocompra con Banco Central de	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	25.599	-	-	-	-	-	25.599
Operaciones con bancos del exterior							
Contratos de retrocompra con otros bancos	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el país							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el exterior							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	25.599	-	-	-	-	-	25.599

Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

Diciembre 2024

	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Operaciones con bancos del país							
Contratos de retrocompra con otros bancos	35.002	-	-	-	-	-	35.002
Contratos de retrocompra con Banco Central de	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	35.002	-	-	-	-	-	35.002
Operaciones con bancos del exterior							
Contratos de retrocompra con otros bancos	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el país							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades en el exterior							
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	35.002	-	-	-	-	-	35.002

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación.

d) Obligaciones con bancos

Al cierre de los estados financieros Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país								
Financiamientos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones	949	-	-	-	-	-	-	949
Subtotal	949	-	-	-	-	-	-	949
Bancos del exterior								
Financiamientos de comercio exterior	-	1.375	1.407	120.038	-	-	-	122.820
Préstamos y otras obligaciones	3.901	-	-	-	-	-	-	3.901
Subtotal	3.901	1.375	1.407	120.038	-	-	-	126.721
Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.850	1.375	1.407	120.038	-	-	-	127.670

Diciembre 2024

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país								
Financiamientos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos del exterior								
Financiamientos de comercio exterior	-	31.626	68.053	1.373	-	-	-	101.052
Préstamos y otras obligaciones	-	-	-	-	43.395	-	-	43.395
Subtotal	-	31.626	68.053	1.373	43.395	-	-	144.447
Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	31.626	68.053	1.373	43.395	-	-	144.447

e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de Créditos								
Letras de crédito para vivienda	-	-	-	26	38	-	53	117
Letras de crédito para fines generales	12	3	11	58	35	-	-	119
Subtotal	12	3	11	84	73	-	53	236
Bonos								
Bonos corrientes	-	-	75.986	452.868	698.313	871.724	934.032	3.032.923
Subtotal	-	-	75.986	452.868	698.313	871.724	934.032	3.032.923
Total	12	3	75.997	452.952	698.386	871.724	934.085	3.033.159

Diciembre 2024

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de Créditos								
Letras de crédito para vivienda	18	-	-	41	60	(26)	54	147
Letras de crédito para fines generales	12	-	35	56	50	-	-	153
Subtotal	30	-	35	97	110	(26)	54	300
Bonos								
Bonos corrientes	-	-	193.787	333.413	840.985	862.363	872.851	3.103.399
Subtotal	-	-	193.787	333.413	840.985	862.363	872.851	3.103.399
Total	30	-	193.822	333.510	841.095	862.337	872.905	3.103.699

f) Otras obligaciones financieras

La composición y estructura de las Otras obligaciones financieras Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Marzo 2025

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras con el sector público								
Financiamientos de CORFO	-	2	18	71	113	14.289	1.897	16.390
Obligaciones con otros organismos gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	2	18	71	113	14.289	1.897	16.390
Otras obligaciones financieras en el país	12.758	-	-	-	-	-	-	12.758
Otras obligaciones financieras con el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	12.758	-	-	-	-	-	-	12.758
Total	12.758	2	18	71	113	14.289	1.897	29.148

Diciembre 2024

	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras con el sector público								
Financiamientos de CORFO	-	16	8	121	121	16.083	1.928	18.277
Obligaciones con otros organismos gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	16	8	121	121	16.083	1.928	18.277
Otras obligaciones financieras en el país	13.138	-	-	-	-	-	-	13.138
Otras obligaciones financieras con el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	13.138	-	-	-	-	-	-	13.138
Total	13.138	16	8	121	121	16.083	1.928	31.415

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIO EMITIDOS

a) Al cierre de cada período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	-	-
Bonos subordinados	423.103	417.193
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	-	-
Acciones preferentes	-	-
Total	423.103	417.193

b) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

	Bonos Subordinados MM\$
Saldo al 1 de enero de 2024	401.095
Emisiones realizadas	-
Intereses devengados	(3.110)
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	-
Pagos de capital al tenedor	(125.341)
Reajustes devengados por variación UF	144.549
Saldo al 31 de diciembre de 2024	417.193
Saldo al 1 de enero de 2025	417.193
Emisiones realizadas	-
Intereses devengados	(3.851)
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	-
Pagos de capital al tenedor	(139.957)
Reajustes devengados por variación UF	149.718
Saldo al 31 de marzo 2025	423.103

c) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Al 31 de marzo 2025						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado MM\$
E1	UF	1.200.000	4,00%	08-may-2006	01-may-2028	11.778
J1	UF	3.000.000	3,00%	25-ene-2007	01-dic-2031	39.865
J2	UF	3.000.000	4,00%	25-abr-2012	01-mar-2037	116.662
J3	UF	3.000.000	4,00%	11-nov-2013	01-oct-2038	102.996
J4	UF	5.000.000	2.9%	07-ene-2019	01-oct-2048	151.801
Total bonos subordinados adeudados						423.102

Al 31 de diciembre de 2024						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado MM\$
E1	UF	1.200.000	4,00%	08-may-2006	01-may-2028	11.509
J1	UF	3.000.000	3,00%	25-ene-2007	01-dic-2031	39.008
J2	UF	3.000.000	4,00%	25-abr-2012	01-mar-2037	116.375
J3	UF	3.000.000	4,00%	11-nov-2013	01-oct-2038	100.879
J4	UF	5.000.000	2.9%	07-ene-2019	01-oct-2048	149.422
Total bonos subordinados adeudados						417.193

24. PROVISIONES POR CONTINGENCIAS

- a) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados		
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	5.300	6.425
Provisión beneficios a empleados post-empleo	-	-
Provisión beneficios a empleados de largo plazo	-	-
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	-	-
Provisión pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	-	-
Provisión obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	-	-
Provisión obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Provisión de otras obligaciones del personal	2.406	10.094
Subtotal	<u>7.706</u>	<u>16.519</u>
Provisiones por planes de reestructuración	-	-
Provisiones por juicios y litigios	338	235
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	6.356	6.280
Otras provisiones por otras contingencias	117	77
Total provisiones por contingencias	<u>14.517</u>	<u>23.111</u>

25. PROVISIONES PARA DIVIDENDOS, PAGO DE INTERESES Y REAPRECIACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIO EMITIDOS

Las provisiones para dividendos mínimos Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponden a lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Provisiones para dividendos	7.887	43.377
Total provisiones para dividendos mínimos	7.887	43.377

El movimiento del saldo de las provisiones para dividendos, pagos de interés y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitido Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Provisones para dividendos	Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° enero de 2024	53.001	-	-	53.001
Provisiones constituidas	43.377	-	-	43.377
Aplicación de provisiones	(53.001)	-	-	(53.001)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2024	43.377	-	-	43.377
Saldo al 1° enero de 2025	43.377	-	-	43.377
Provisiones constituidas	7.887	-	-	7.887
Aplicación de provisiones	(43.377)	-	-	(43.377)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	7.887	-	-	7.887

26. PROVISIONES ESPECIALES POR RIESGO DE CRÉDITO

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición del saldo del rubro provisiones especiales por riesgo de crédito, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes		
Avales y fianzas	197	225
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	139	244
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	3.461	3.811
Líneas de crédito de libre disposición	2.500	2.456
Otros compromisos de crédito	4.859	3.283
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	2.797	1.069
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	13.953	11.088
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	847	748
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones		
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	12.000	12.000
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	2.000	2.000
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	8.500	11.000
Subtotal	22.500	25.000
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual		
Ajuste a provisión mínima adeudado por bancos en el país	-	-
Ajuste a provisión mínima colocaciones comerciales en el país	-	-
Ajuste a provisión mínima créditos contingentes en el país	-	-
Ajuste a provisión mínima adeudado por bancos en el exterior	-	-
Ajuste a provisión mínima colocaciones comerciales en el exterior	-	-
Ajuste a provisión mínima créditos contingentes en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias		
Provisiones colocaciones comerciales	-	-
Provisiones colocaciones para vivienda	-	-
Provisiones colocaciones de consumo	-	-
Subtotal	-	-
	37.300	36.836

27. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados		
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el país	8.407	4.024
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el exterior	-	-
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el país	16.520	30.284
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el exterior	-	-
Subtotal	<u>24.927</u>	<u>34.308</u>
Acreeedores por intermediación de instrumentos financieros		
Acreeedores por intermediación de operaciones a término	3.160	4.907
Acreeedores por intermediación de operaciones a plazo (simultaneas)	5.213	4.163
Otras cuentas por pagar por intermediación de instrumentos financieros	-	-
Subtotal	<u>8.373</u>	<u>9.070</u>
Cuentas por pagar a terceros		
Cuentas por pagar por obligaciones de beneficios a empleados	5	11
Cuentas por pagar por cotizaciones previsionales e impuestos de los empleados.	3.017	4.023
Cuentas por pagar a sociedades con influencia significativa o negocio conjunto por servicios recibidos	-	-
Cuentas por pagar a otras sociedades con participación minoritaria por servicios recibidos	-	-
Cuentas por pagar a Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	853	1.123
Cuentas por pagar relacionado con préstamos estudiantiles	-	-
Cuentas por pagar relacionado con préstamos de leasing financiero	627	3.185
Provisiones para gastos pendientes de pago	11.343	10.995
Saldo de precio y otras obligaciones por pagar respecto de adquisición de bienes para ceder en leasing financiero como arrendador	5.562	8.455
Otras cuentas y documentos por pagar a terceros	5.352	15.426
Subtotal	<u>26.759</u>	<u>43.218</u>
Cuentas por pagar por parte de filiales bancarias (aplica solo a nivel individual de la filial bancaria)	-	-
Dividendos acordados por pagar	64	71
Ajustes de valorización por macrocoberturas	4.329	5.837
Pasivo por ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes		
Ingresos diferidos por programas de fidelización y méritos para clientes	-	-
Ingresos diferidos por comisiones de intermediación de seguros no devengadas	-	-
Ingresos diferidos por comisiones de recaudación de primas de seguros no devengadas	2.746	2.823
Otros ingresos diferidos por percibidos de adelantado	58	294
Subtotal	<u>2.804</u>	<u>3.117</u>
IVA débito fiscal por pagar	2.639	3.935
Otras garantías en efectivo recibidas	-	-
Operaciones pendientes	1.712	5.532
Otros Pasivos	2.854	2.458
Total otros pasivos	<u>74.461</u>	<u>107.546</u>

28. PATRIMONIO

a) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el capital autorizado del Banco está compuesto por 265.180.000 acciones de una sola serie, de las cuales 236.916.372 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial	236.916.372	228.476.744	-	-
Pago de acciones suscritas	-	-	-	-
Saldo	236.916.372	236.916.372	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

Accionistas	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	N° de acciones	% participación	N° de acciones	% participación
Grupo Security	236.858.976	99,98	236.858.976	99,98
Otros	57.396	0,02	57.396	0,02
Total	236.916.372	100	236.916.372	100

b) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la utilidad por acción es la siguiente respectivamente:

	Marzo	
	2025	2024
	MMS	MMS
Resultado ejercicio	26.291	44.453
Acciones promedio en circulación	236.916.372	236.916.372
Utilidad por acción:		
Básica	\$111	\$188
Diluida	\$111	\$188

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de reservas cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Saldo Inicial	20.421	19.697
Otros movimientos patrimoniales (*)	982	724
Saldo Final	21.403	20.421
(*) Apertura de Otros movimientos patrimoniales		
Movimiento Filial Administradora General de Fondos Security S.A.	89	284
Movimiento Filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	893	440
	982	724

d) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem de Otro Resultado Integral Acumulado, cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Elementos que no se reclasificarán en resultados		
Cambios netos del valor razonable de instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral	460	430
Impuesto diferido	(124)	-
Subtotal	336	430
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		
Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	15.500	11.751
Impuesto diferido	(2.533)	(3.173)
Subtotal	12.967	8.578
Cobertura contable de flujo de efectivo	(2.793)	(3.258)
Impuesto diferido	754	880
Subtotal	(2.039)	(2.378)
Total	11.264	6.630

e) Durante el período terminado Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se declararon y pagaron los siguientes dividendos:

Descripción	Utilidad susceptible para repartir MM\$	Dividendos MM\$	Reservas MM\$	Dividendos por acción \$
Año comercial 2024 Junta de accionistas N°43	144.590	86.755	57.835	366,18
Año comercial 2023 Junta de accionistas N°42	176.670	106.001	70.669	447,42

f) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo con lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la CMF ascendente a MM\$7.887 y MM\$43.377, respectivamente.

29. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b) Créditos contingentes

La siguiente nota muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Avales y fianzas en moneda chilena	11.377	11.237
Avales y fianzas en moneda extranjera	7.624	8.480
Avales y fianzas	19.001	19.717
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	17.845	29.553
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	-	-
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	264.226	256.882
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	105.387	87.348
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	369.613	344.230
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	-	-
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	-	-
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	220.898	220.513
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	681.028	689.078
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por banco	-	-
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	901.926	909.591
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	130.591	299.047
Saldo disponible de línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	41.735	42.736
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	-	-
Saldo disponible de línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	-	-
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	-	-
Líneas de crédito de libre disposición	172.326	341.783
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	-	-
Otros compromisos de crédito irrevocables	152.455	100.328
Otros compromisos de crédito	152.455	100.328
Otros créditos contingentes	-	-
Total créditos contingentes	1.633.166	1.745.202

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de diciembre de 2024 MM\$
Valores y letras en garantía	7.916.016	7.815.099
Instrumentos en custodia	3.534.306	3.215.352
Contratos de leasing suscritos	109.384	122.852
Documentos en cobranza	81.402	83.971
Total	11.641.108	11.237.274

d) Garantías otorgadas

Banco Security

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantiene activos en garantía.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Fondos Mutuos:

Con fecha 10 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A, en cumplimiento al artículo 226 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, toma pólizas para los Fondos Mutuos con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF923.358, con vencimiento al 09 de enero de 2026. Esto para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia que resulten.

Fondos de Inversión:

Con fecha 10 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó póliza para los fondos de inversión con la Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF389.834, con vencimiento al 09 de enero de 2025. Con la finalidad de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Con fecha 17 de enero de 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó póliza para los fondos de inversión con la Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF20.000, con vencimiento al 09 de enero de 2026. Con la finalidad de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

En cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de mercado de valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de U.F.20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2026, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1ro.de febrero de 1998, con un seguro integral, la Sociedad ha contratado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A, un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 600.000, con vencimiento el 01 de febrero de 2026, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la Ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Mapfre Seguros Generales S.A. un seguro por UF222.663 con vencimiento el 30 de marzo de 2025.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$14.138 y MM\$14.194, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Valores Security SA corredores de bolsa, mantiene instrumentos financieros en garantía en el CCLV contraparte central por MM\$2.498 y MM\$2.496, respectivamente.

30. INGRESOS Y GASTOS POR INTERES

a) Ingresos por interes

Los intereses devengados y percibidos Al 31 de marzo de 2025 y 2024 son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Ingresos por Interés por activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores		
Operaciones con bancos del país	-	-
Operaciones con bancos del exterior	-	-
Operaciones con otras entidades en el país	106	21
Operaciones con otras entidades en el exterior	-	-
SubTotal	106	21
Instrumentos financieros de deuda		
Del Estado y Banco Central de Chile	-	15.392
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	86	208
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	82
SubTotal	86	15.682
Adeudado por bancos		
Bancos del país	976	291
Bancos del exterior	-	-
Banco Central de Chile	-	-
Bancos Centrales del exterior	-	-
SubTotal	976	291
Colocaciones comerciales		
Préstamos comerciales	67.236	83.394
Créditos de comercio exterior	4.272	4.677
Deudores en cuentas corrientes	1.040	1.325
Deudores por tarjetas de crédito	-	-
Operaciones de factoraje	-	-
Operaciones de leasing financiero comercial	6.307	6.183
Préstamos estudiantiles	10	17
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
SubTotal	78.865	95.596
Colocaciones para vivienda		
Préstamos con letras de crédito para vivienda	2	3
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	2.167	2.067
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.448	7.952
Operaciones de leasing financiero para vivienda	17	17
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
SubTotal	11.634	10.039

Ingresos por interes

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Colocaciones de consumo		
Créditos de consumo en cuotas	9.737	9.145
Deudores en cuentas corrientes	4.556	5.065
Deudores por tarjetas de crédito	4.464	4.778
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
SubTotal	18.757	18.988
Otros instrumentos financieros		
Depósitos en el Banco Central de Chile	736	1.605
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	-	-
Depósitos en bancos del país	12	-
Depósitos en bancos del exterior	1.297	1.813
Otros intereses ganados	748	600
SubTotal	2.793	4.018
Total Ingresos por interés por activos financieros a costo amortizado	113.217	144.635
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros de deuda		
Del Estado y Banco Central de Chile	8.256	20.655
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	5.127	9.116
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	2.218	2.295
Otros instrumentos financieros	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad	-	-
Otros	-	-
Total Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	15.601	32.066
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés		
Utilidad por contratos de derivados financieros para cobertura contable	10.259	11.232
Pérdida por contratos de derivados financieros para cobertura contable	(5.125)	(2.770)
Resultados por ajuste de activos financieros cubiertos	13	13
Total resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	5.147	8.475
Total ingresos por interés	133.965	185.176

b) Gastos por intereses

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 el detalle de los gastos por intereses es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	(26)	(73)
Cuentas de depósito a la vista	-	-
Otros depósitos a la vista	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-
SubTotal	(26)	(73)
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	(46.028)	(57.241)
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
SubTotal	(46.028)	(57.241)
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores		
Operaciones con bancos del país	(442)	(294)
Operaciones con bancos del exterior	-	-
Operaciones con otras entidades en el país	(1)	(13)
Operaciones con otras entidades en el exterior	-	-
SubTotal	(443)	(307)
Obligaciones con bancos		
Bancos del país	-	-
Bancos del exterior	(1.879)	(4.928)
Banco Central de Chile	-	(1.502)
Bancos Centrales del exterior	-	-
SubTotal	(1.879)	(6.430)
Instrumentos financieros de deuda emitidos		
Letras de Créditos	(2)	(6)
Bonos	(19.523)	(18.153)
SubTotal	(19.525)	(18.159)
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	(63)	(88)
Otras obligaciones en el país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
SubTotal	(63)	(88)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(128)	(82)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(3.011)	(2.776)
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés		
Utilidad por contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-
Pérdida por contratos de derivados financieros para cobertura contable	(10.070)	(6.336)
Resultados por ajuste de pasivos financieros cubiertos	88	76
SubTotal	(9.982)	(6.260)
Total gastos por intereses	(81.085)	(91.416)

31. INGRESOS Y GASTOS POR REAJUSTES

a) Ingresos por Reajustes

Los intereses por reajustes Al 31 de marzo de 2025 y 2024 son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Ingresos por reajustes de la U.F. por activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores		
Operaciones con bancos del país	-	-
Operaciones con bancos del exterior	-	-
Operaciones con otras entidades en el país	-	-
Operaciones con otras entidades en el exterior	-	-
SubTotal	-	-
Instrumentos financieros de deuda		
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-
SubTotal	-	-
Adeudado por bancos		
Bancos del país	-	-
Bancos del exterior	-	-
Banco Central de Chile	-	-
Bancos Centrales del exterior	-	-
SubTotal	-	-
Colocaciones comerciales		
Préstamos comerciales	36.199	21.825
Créditos de comercio exterior	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-
Operaciones de factoraje	-	-
Operaciones de leasing financiero comercial	4.931	3.713
Préstamos estudiantiles	10	11
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
SubTotal	41.140	25.549
Colocaciones para vivienda		
Préstamos con letras de crédito para vivienda	2	2
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	2.767	1.841
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	12.729	7.311
Operaciones de leasing financiero para vivienda	18	12
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
SubTotal	15.516	9.166

Ingresos por Reajustes

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Colocaciones de consumo		
Créditos de consumo en cuotas	35	44
Deudores en cuentas corrientes	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
SubTotal	35	44
Otros instrumentos financieros		
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Depósitos en bancos del país	-	-
Otros ingresos por reajustes de la U.F. ganados	14	16
SubTotal	14	16
Total Ingresos por reajustes de la U.F. por activos financieros a costo amortizado	56.705	34.775
Ingresos por reajustes de la U.F. por activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros de deuda		
Del Estado y Banco Central de Chile	-	2
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	3.014	1.585
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-
Otros instrumentos financieros		
Créditos originados y adquiridos por la entidad	-	-
Otros	-	-
Total Ingresos por reajustes de la U.F. por activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.014	1.587
Ingresos por reajustes de la U.F. por resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés		
Utilidad por contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-
Pérdida por contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-
Resultados por ajuste de activos financieros cubiertos	-	-
Total Ingresos por reajustes de la U.F. resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	-	-
Total Ingresos por reajustes de la U.F.	59.719	36.362

b) Gastos por reajustes

Los gastos por reajustes Al 31 de marzo de 2025 y 2024 son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Gastos por reajustes de la U.F. por pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	-	-
Cuentas de depósito a la vista	-	-
Otros depósitos a la vista	-	-
Otras obligaciones a la vista	(103)	(75)
SubTotal	(103)	(75)
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	(2.595)	(1.093)
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
SubTotal	(2.595)	(1.093)
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores		
Operaciones con bancos del país	-	-
Operaciones con bancos del exterior	-	-
Operaciones con otras entidades en el país	-	-
Operaciones con otras entidades en el exterior	-	-
SubTotal	-	-
Obligaciones con bancos		
Bancos del país	-	-
Bancos del exterior	-	-
Banco Central de Chile	-	-
Bancos Centrales del exterior	-	-
SubTotal	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos		
Letras de Créditos	(3)	(4)
Bonos	(35.261)	(23.818)
SubTotal	(35.264)	(23.822)
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	(26)	(21)
Otras obligaciones en el país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
SubTotal	(26)	(21)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos		
Bonos subordinados	(5.198)	(3.467)
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	-	-
SubTotal	(5.198)	(3.467)
Gastos por reajustes de la U.F. por resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés		
Utilidad por contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-
Pérdida por contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-
Resultados por ajuste de pasivos financieros cubiertos	-	-
SubTotal	-	-
Total gastos por reajustes de la U.F.	(43.186)	(28.478)

c) Intereses y reajustes suspendidos

Los intereses y reajustes suspendidos Al 31 de marzo de 2025 y 2024 son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Adeudado por bancos	-	-
Colocaciones comerciales	170.632	168.875
Colocaciones para vivienda	17.015	10.704
Colocaciones de consumo	7.537	4.463
Total intereses y reajustes suspendidos	195.184	184.042

32. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

El monto de los ingresos por comisiones Al 31 de marzo de 2025 y 2024, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Ingresos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por prepago de créditos	447	316
Comisiones de préstamos con letras de crédito	-	1
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	132	135
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.465	1.249
Comisiones por servicios de tarjetas	2.598	2.275
Comisiones por administración de cuentas	1.335	1.265
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.179	2.419
Comisiones por intermediación y manejo de valores (Corredores de Bolsa y/o Agencia de Valores)	2.293	2.093
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	8.593	7.070
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros		
Seguros relacionados con otorgamiento de créditos a personas naturales	-	-
Seguros no relacionados con otorgamiento de créditos a personas naturales	-	-
Seguros relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	-	-
Seguros no relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	-	-
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	-	-
Comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero	-	-
Comisiones por securitizaciones	-	-
Comisiones por asesorías financieras	3.443	748
Otras comisiones ganadas	740	161
Total ingresos por comisiones y servicios prestados	24.225	17.732

El monto de gastos por comisiones Al 31 de marzo de 2025 y 2024, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Gastos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por operación de tarjetas	(1)	(2)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	(2.273)	(1.807)
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de tarjetas de crédito y tarjetas de pago con provisión de fondos como medio de pago	-	-
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para cuotas de Fondos Mutuos, cuotas de Fondos de Inversión, otros)	-	-
Comisiones por operación con valores	(80)	(946)
Otras comisiones por servicios recibidos	(1.019)	(566)
Total Gastos por comisiones y servicios prestados	(3.373)	(3.321)

33. RESULTADO FINANCIERO NETO

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 el resultado neto de cambio obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Resultado por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado		
Contratos de derivados financieros	(6.070)	3.337
Instrumentos financieros de deuda	7.812	2.653
Otros instrumentos financieros	(304)	(95)
Instrumentos de patrimonio	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad (Adeudado por bancos, Colocaciones comerciales, Colocaciones para vivienda y Colocaciones de consumo)	-	-
Otros	-	-
SubTotal	1.438	5.895
Resultado por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Resultado financiero por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Resultado financiero por activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Resultado financiero por pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros no valorado a valor razonable con cambios en resultados	3.332	-
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	5.203	1.166
Resultado por cambio de moneda extranjera	8.570	(4.997)
Resultados por reajustes por tipo de cambio	749	(1.748)
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	(4.116)	7.911
SubTotal	8.535	1.166
Resultado financiero por reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	-	-
Otro resultado financiero por modificaciones de activos y pasivos financieros	-	-
Otro resultado financiero por coberturas contables inefectivas	67	-
Otro resultado financiero por coberturas contable de otro tipo	-	-
Total Resultado financiero neto	10.040	7.061

34. RESULTADO POR INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 la filial Corredora de Bolsa Valores Security S.A., obtuvo un resultado de MM\$73 y MM\$25 por pago de dividendo de parte de sociedades de apoyo al giro, respectivamente. Por su parte Banco Security obtuvo Al 31 de marzo de 2025 un resultado de MM\$28. Al 31 de marzo de 2024 no obtuvo resultados por este concepto.

	Resultado al 31 de marzo de	
	2025 MM\$	2024 MM\$
Resultado inversiones en sociedades	101	25
Total resultado inversiones en sociedades	101	25

35. RESULTADO DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES NO ADMISIBLES COMO OPERACIONES DISCONTINUADAS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 los montos corresponden a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	300	565
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	2.135	250
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(2.341)	(1.203)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(898)	(1.404)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(316)	(292)
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.120)	(2.084)
Activos no corrientes para la venta	21	-
Grupos enajenables para la venta	51	128
Total Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	(1.048)	(1.956)

36. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros distintos a eventos de riesgo operacional	-	-
Ingreso neto por propiedades de inversión	-	-
Ingresos por las marcas de tarjetas emitidas (VISA, MC etc.)	-	-
Ingresos de bancos corresponsales	-	-
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	179	378
Ingresos por recuperación de gastos	204	169
Otros ingresos	108	399
Total	491	946

b) Otros gastos operacionales

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riesgo operacional	-	-
Gasto de pérdida bruta por eventos de riesgo operacional	-	-
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	238	231
Gasto de provisiones por comisiones de intermediación de seguros no devengadas	-	-
Gasto de provisiones por comisiones de recaudación de primas de seguros no devengadas	-	-
Provisiones por planes de reestructuración	-	-
Provisiones por juicios y litigios	-	-
Otras provisiones por otras contingencias	-	-
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	(61)	(41)
Gastos por operaciones crediticias de factoring	-	-
Gastos por administración, mantención y soporte de cajeros automáticos (ATM)	-	-
Gastos por adopción de nuevas tecnologías en tarjetas	-	-
Gastos por emisión de instrumentos financieros de capital regulatorio	-	-
Otros gastos operacionales	(4.494)	(1.500)
Total	(4.317)	(1.310)

37. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

Los gastos de los períodos 2025 y 2024 por estos conceptos fueron los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	(19.922)	(15.606)
Gastos por beneficios a empleados post-empleo	-	-
Gastos por beneficios a empleados de largo plazo	-	-
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	(1.586)	(1.307)
Gastos por pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	-	-
Gastos por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	-	-
Gastos por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Gastos por otras obligaciones con el personal	-	-
Otros gastos del personal	(424)	(958)
Total gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(21.932)	(17.871)

38. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	(510)	(641)
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	-	-
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1932)	(1493)
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	(217)	(239)
Materiales de oficina	(125)	(105)
Gastos de informática y comunicaciones	(6483)	(5117)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(90)	(91)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(23)	(24)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(59)	(97)
Gastos judiciales y notariales	(428)	(853)
Honorarios por revisión de auditoría externa, asesorías y consultorías	(78)	(106)
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por parte del auditor externo	-	-
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por otras empresas de auditoría	(189)	(294)
Honorarios por clasificación de títulos	(179)	(152)
Honorarios por otros informes técnicos	(4156)	(4184)
Multas aplicadas por la CMF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(1)	(1)
Otros gastos generales de administración	(705)	(4123)
Subtotal	(15.175)	(17.520)
Servicios subcontratados:		
Procesamiento de datos	(2769)	(3795)
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	-	(25)
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	-	-
Servicio de tasaciones	-	-
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	-	-
Servicio de cobranza externa	-	-
Servicio externo de administración y mantención de cajeros automáticos	-	-
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	(320)	(249)
Servicios de venta y distribución de productos	-	-
Servicio externo de evaluación de créditos	-	-
Otros servicios subcontratados	(1687)	(1294)
Subtotal	(4.776)	(5.363)
Remuneraciones del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	(334)	(367)
Otros gastos del Directorio	-	-
Subtotal	(334)	(367)
Publicidad	(1.884)	(1.902)
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Contribuciones de bienes raíces	(31)	(1)
Patentes municipales	(386)	(382)
Otros impuestos distintos a la renta	-	(23)
Aportes de fiscalización al regulador	(1458)	(1600)
Otros cargos legales	-	-
Subtotal	(1.875)	(2.006)
Total	(24.044)	(27.158)

39. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación Al 31 de marzo de 2025 y 2024, por tipo de bien, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	(1453)	(643)
Otros activos intangibles originados en forma independiente	-	(13)
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	(68)	(75)
Otros activos fijos	(178)	(222)
Subtotal	(246)	(297)
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	(645)	(452)
Otros activos fijos	-	-
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como	-	-
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	-	-
Subtotal	(645)	(452)
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	-	-
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades habituales	-	-
Total	(2.344)	(1.405)

40. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Deterioro de inversiones en sociedades	-	-
Deterioro de activos intangibles	-	-
Goodwill por combinaciones de negocio	-	-
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	-	-
Otros activos intangibles originados en forma independiente	(3)	-
Subtotal	(3)	-
Deterioro de activos fijos		
Edificios y terrenos	-	-
Otros activos fijos	3	-
Subtotal	3	-
Deterioro de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	-	-
Deterioro por mejoras en inmuebles arrendados como activos	-	-
Otros activos fijos	-	-
Deterioro por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	-	-
Subtotal	-	-
Deterioro de otros activos por propiedades de inversión	-	-
Deterioro de otros activos por activo de ingresos por actividades habituales	-	-
Ganancia por una adquisición a través de una combinación de negocios en	-	-
Total	-	-

41. GASTO POR PÉRDIDAS CREDITICIAS

a) La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	(20.192)	(20.680)
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	(548)	828
Recuperación de créditos castigados	2.977	1.907
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	-	(57)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	560	857
Total	(17.203)	(17.145)

a) Los movimientos registrados por concepto de provisiones por riesgo de crédito durante los períodos 2025 y 2024, son los siguientes:

RESUMEN DEL GASTO DE PROVISIONES CONSTITUIDAS POR RIESGO DE CRÉDITO Y GASTO POR PÉRDIDAS CREDITICIAS DE COLOCACIONES Al 31 de marzo de 2025 (MM\$) EN EL PERIODO	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Deducible garantías FOGAPE Covid -19	Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación				
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal			
Adeudados por bancos								
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales								
Constitución de provisiones	(12.369)	(1.954)	(8.934)	(26.820)	(2.954)	(53.031)	(12)	(53.043)
Liberación de provisiones	12.523	1.979	4.460	18.936	2.022	39.920	25	39.945
Subtotal	154	25	(4.474)	(7.884)	(932)	(13.111)	13	(13.098)
Colocaciones para vivienda								
Constitución de provisiones	-	(1.041)	-	-	(157)	(1.198)	-	(1.198)
Liberación de provisiones	-	976	-	-	82	1.058	-	1.058
Subtotal	-	(65)	-	-	(75)	(140)	-	(140)
Colocaciones para consumo								
Constitución de provisiones	-	(17.893)	-	-	(11.104)	(28.997)	-	(28.997)
Liberación de provisiones	-	16.532	-	-	5.511	22.043	-	22.043
Subtotal	-	(1.361)	-	-	(5.593)	(6.954)	-	(6.954)
Gasto de provisiones constituidas de colocaciones	154	(1.401)	(4.474)	(7.884)	(6.600)	(20.205)	13	(20.192)
Recuperación de créditos castigados								
Adeudados por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	1.903	295	2.198	-	2.198
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	2	2	-	2
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	777	777	-	777
Subtotal	-	-	-	1.903	1.074	2.977	-	2.977
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones	154	(1.401)	(4.474)	(5.981)	(5.526)	(17.228)	13	(17.215)

RESUMEN DEL GASTO DE PROVISIONES CONSTITUIDAS POR RIESGO DE CRÉDITO Y GASTO POR PÉRDIDAS CREDITICIAS DE COLOCACIONES Al 31 de marzo de 2024 (MM\$) EN EL PERIODO	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total	Deducible garantías FOGAPE Covid -19	Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación				
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal			
Adeudados por bancos								
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales								
Constitución de provisiones	(13.131)	(1.971)	(12.071)	(13.559)	(2.822)	(43.554)	(17)	(43.571)
Liberación de provisiones	10.645	1.939	9.353	5.716	2.090	29.743	88	29.831
Subtotal	(2.486)	(32)	(2.718)	(7.843)	(732)	(13.811)	71	(13.740)
Colocaciones para vivienda								
Constitución de provisiones	-	(894)	-	-	(121)	(1.015)	-	(1.015)
Liberación de provisiones	-	697	-	-	37	734	-	734
Subtotal	-	(197)	-	-	(84)	(281)	-	(281)
Colocaciones para consumo								
Constitución de provisiones	-	(9.930)	-	-	(12.039)	(21.969)	-	(21.969)
Liberación de provisiones	-	8.659	-	-	6.651	15.310	-	15.310
Subtotal	-	(1.271)	-	-	(5.388)	(6.659)	-	(6.659)
Gasto de provisiones constituidas de colocaciones	(2.486)	(1.500)	(2.718)	(7.843)	(6.204)	(20.751)	71	(20.680)
Recuperación de créditos castigados								
Adeudados por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	23	748	771	-	771
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	193	193	-	193
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	943	943	-	943
Subtotal	-	-	-	23	1.884	1.907	-	1.907
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones	(2.486)	(1.500)	(2.718)	(7.820)	(4.320)	(18.844)	71	(18.773)

A juicio de la Administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas Al 31 de marzo de 2025 y 2024, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito:

	Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Al 31 de marzo de 2024 MM\$
Adeudado por bancos	19	466
Colocaciones comerciales	(1.196)	385
Colocaciones de consumo	(1.772)	78
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	(2.949)	929
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	(99)	(101)
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	2.500	-
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones	2.500	-
Gasto de provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	-	-
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	-	-
Total	(548)	828

42. RESULTADO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 el Banco y sus filiales no mantienen saldo en este concepto.

43. REVELACIONES SOBRE PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar correspondientes a entidades relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2025	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	30.853	8	-	30.861
Contratos de derivados financieros	-	30.853	8	-	30.861
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	102.989	10.339	3.376	116.704
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	6.642	51	-	6.693
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	-	95.069	1.536	2.228	98.833
Colocaciones Vivienda	-	1.033	7.827	953	9.813
Colocaciones Consumo	-	245	949	195	1.389
Provisiones constituidas – Colocaciones	-	-	(24)	-	(24)
Otros activos	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	-	133.842	10.347	3.376	147.565
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	25.247	8	-	25.255
Contratos de derivados financieros	-	25.247	8	-	25.255
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	355	410.613	2.915	4.070	417.953
Depósitos y otras obligaciones a la vista	355	43.827	721	1.383	46.286
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	361.573	2.185	2.687	366.445
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	-	5.213	9	-	5.222
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	355	435.860	2.924	4.070	443.208

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2024	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	30.657	5	-	30.662
Contratos de derivados financieros	-	30.657	5	-	30.662
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	98.042	10.096	3.578	111.716
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	96	-	-	96
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	-	96.673	1.645	2.322	100.640
Colocaciones Vivienda	-	1.030	7.339	1.019	9.388
Colocaciones Consumo	-	249	1.112	239	1.600
Provisiones constituidas – Colocaciones	-	(6)	-	(2)	(8)
Otros activos	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	-	128.699	10.101	3.578	142.378
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	43.156	-	-	43.156
Contratos de derivados financieros	-	43.156	-	-	43.156
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	1.046	381.026	2.014	3.418	387.504
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.046	46.624	588	762	49.020
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	330.238	1.420	2.654	334.312
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	-	4.163	6	2	4.171
Obligaciones con bancos	-	1	-	-	1
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	1.046	424.182	2.014	3.418	430.660

b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas

A continuación, se presentan los tipos de ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas de acuerdo con lo indicado en NIC 24:

Al 31 de marzo 2025 (en MM\$)	TIPO DE PARTE RELACIONADA				TOTAL
	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal clave del Banco consolidado	Otras partes Relacionadas	
Ingresos por intereses	-	240	79	15	334
Ingresos por reajustes	-	85	13	-	98
Ingresos por comisiones	-	19	1	-	20
Resultado financiero neto	-	(6)	-	-	(6)
Otros ingresos	-	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS	-	338	93	15	446
Gastos por intereses	-	(90)	(48)	(1)	(139)
Gastos por reajustes	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones	-	-	-	-	-
Gastos de administración	-	-	(1)	-	(1)
Otros gastos	-	-	-	-	-
TOTAL GASTOS	-	(90)	(49)	(1)	(140)

Al 31 de marzo 2024 (en MM\$)	TIPO DE PARTE RELACIONADA				TOTAL
	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal clave del Banco consolidado	Otras partes Relacionadas	
Ingresos por intereses	-	141	-	23	164
Ingresos por reajustes	-	19	-	-	19
Ingresos por comisiones	-	188	-	2	190
Resultado financiero neto	-	1.080	-	-	1.080
Otros ingresos	-	10	-	1	11
TOTAL INGRESOS	-	1.438	-	26	1.464
Gastos por intereses	-	(1.666)	-	-	(1.666)
Gastos por reajustes	-	(63)	-	-	(63)
Gastos por comisiones	-	-	-	-	-
Gastos de administración	-	2	-	-	2
Otros gastos	-	(1)	-	-	(1)
TOTAL GASTOS	-	(1.728)	-	-	(1.728)

c) **Transacciones con partes relacionadas**

Las transacciones con entidades relacionadas que se informan son aquellas consideradas por la sociedad que exceden un total acumulado de UF2.000 por el ejercicio terminado Al 31 de marzo de 2025 y 2024, sin perjuicio de ser de diversa naturaleza:

Al 31 de marzo de 2025

Razón social	Naturaleza de la relación con el banco	Descripción de la transacción			Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto MM\$	Efecto en el Estado de Resultado		Efecto en el Estado de Situación Financiera	
		Tipo de servicio	Plazo	Condiciones de renovación			Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Cuentas por cobrar MM\$	Cuentas por pagar MM\$
Capital S.A.	Gestión	Prestaciones de servicios	Por Contrato	Si	(8.861)	-	8.861	-	3.950	
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Gestión	Seguros	Por Contrato	Si	(2.003)	711	2.714	-	174	
Travel Security S.A.	Gestión	Arriendo oficina y pasajes	Por Contrato	Si	89	201	113	490	67	
Rentas Inmobiliarias Fenix SPA	Indirecta	Prestaciones de servicios	Por Contrato	Si	151	151	-	-	-	
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	Indirecta	Seguros	Por Contrato	Si	(92)	-	92	-	-	

Al 31 de marzo de 2024

Razón social	Naturaleza de la relación con el banco	Descripción de la transacción			Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto MM\$	Efecto en el Estado de Resultado		Efecto en el Estado de Situación Financiera	
		Tipo de servicio	Plazo	Condiciones de renovación			Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Cuentas por cobrar MM\$	Cuentas por pagar MM\$
Capital S.A.	Gestión	Prestaciones de servicios	Por Contrato	Si	(6.419)	-	6.419	2.145	2.127	
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Gestión	Seguros	Por Contrato	Si	(109)	753	862	-	20.976	
Travel Security S.A.	Gestión	Arriendo oficina y pasajes	Por Contrato	Si	104	200	96	231	21	

d) Pagos por el personal clave de la administración

Durante los ejercicios 2025 y 2024 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados a los Pagos al Directorio y al personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:

Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales	Al 31 de marzo de	
	2025 MM\$	2024 MM\$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Filiales del Banco	459	1.332
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	2.222	20.481
Pago por beneficios a empleados post-empleo	-	-
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	-	-
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	2.012	-
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	-	-
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	-	-
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Pago por otras obligaciones del personal	-	-
Subtotal	4.234	20.481
Total	4.693	21.813

e) Composición del grupo de personas que pertenece al personal clave de la administración

La conformación del personal clave es la siguiente:

Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales	Al 31 de marzo de	
	2025 MM\$	2024 MM\$
Directorio:		
Directores - Banco y Filiales del Banco	10	15
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:		
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales Filiales	2	2
Gerentes de División Banco y Filiales	15	9
Gerentes de Área Banco y Filiales	53	53
Subtotal	71	65
Total	81	80

44. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

a) Modelos de determinación del valor razonable

El Banco usa los siguientes criterios para determinar y clasificar el valor de mercado de los instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específico a ser valorizado.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: Precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados que son considerados activos o poco activos. Otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Las técnicas de valuación utilizadas se basan en estimaciones de factores de mercado mediante modelos matemáticos y estadísticos ampliamente utilizados en la literatura financiera, los cuales son testados mediante análisis retrospectivos.

Todas estas técnicas se basan en políticas revisadas por los Comités correspondientes y Directorios, al menos anualmente o cuando algún criterio amerite su análisis más próximo.

El nivel 3 incluye la estimación de precios para swaps que incluyan una curva de tasa en base a TAB (peso como unidad de fomento), dado que no es observable en el mercado una curva de tasas producto de su nula liquidez.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas de los modelos se ajustan por cualquier otro factor, como el riesgo de liquidez o las incertidumbres del modelo, en la medida en que Banco Security crea que un tercero participante del mercado los tomaría en cuenta al fijar el precio de una transacción. Los valores razonables reflejan el riesgo crediticio del instrumento e incluyen ajustes para tener en cuenta el riesgo crediticio del cliente y/o a contraparte en su caso. Para medir derivados que podrían cambiar la clasificación de un activo a un pasivo o viceversa, por ejemplo, permutas de tasas de interés, los valores razonables tienen en cuenta tanto el ajuste de valoración del crédito (CVA) o riesgo de contraparte, cuando los participantes del mercado lo tengan en cuenta. en el precio de los derivados Las entradas y los valores del modelo se calibran contra datos históricos y pronósticos publicados y, cuando sea posible, contra transacciones observadas actuales o recientes en diferentes instrumentos y contra cotizaciones de corredores.

Este proceso de calibración es intrínsecamente subjetivo y produce rangos de posibles entradas y estimaciones del valor razonable. La gerencia usa su juicio para seleccionar el punto más apropiado en el rango.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, entonces el Banco Security utiliza técnicas de valuación que maximizan el uso de entradas observables relevantes y minimizan el uso de entradas no observables. La técnica de valoración elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio en una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si el grupo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción y el valor razonable no se evidencia ni por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valuación para la cual cualquier dato no observable se considera insignificante. en relación con la diferencia, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente a valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción.

Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados sobre una base adecuada a lo largo de la vida del instrumento, pero no después de que la evaluación esté totalmente respaldada por datos de mercado observables o se cierre la transacción.

a.1 Valores de instrumentos sin mercado activo

Durante el año en curso, no ha habido suficiente volumen de negociación para establecer un mercado activo para ciertos valores respaldados de instrumentos, por lo que Banco Security ha determinado el valor razonable de estos valores de instrumentos utilizando otras técnicas de valoración.

a.2 Derivados OTC

Como parte de sus actividades de negociación, Banco Security suscribe derivados estructurados OTC - principalmente opciones indexadas a diferenciales de crédito, precios de acciones, tipos de cambio y tipos de interés - con clientes y otros bancos. Algunos de estos instrumentos se valoran utilizando modelos con datos importantes no observables, principalmente volatilidades esperadas a largo plazo y correlaciones esperadas entre diferentes subyacentes.

a.3 Medición sobre la base de exposiciones netas de riesgo

Si Banco Security mide las carteras de activos y pasivos financieros sobre la base de las exposiciones netas a los riesgos de mercado, entonces aplica su juicio para determinar los ajustes apropiados a nivel de cartera, como los diferenciales de oferta y demanda. Estos ajustes se derivan de los diferenciales de oferta y demanda observables para instrumentos similares y ajustados por factores específicos de la cartera. De manera similar, cuando Banco Security mide las carteras de activos y pasivos financieros sobre la base de la exposición neta al riesgo de crédito de una contraparte en particular, tiene en cuenta cualquier acuerdo existente que mitigue la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, acuerdos maestros de compensación con la contraparte.

b) Marco de control de valoración

Banco Security cuenta con un marco de control establecido para la medición de valores razonables. Este marco incluye una función de Control de productos, que es independiente de la gestión y que tiene la responsabilidad general de verificar de forma independiente los resultados de las operaciones comerciales y de inversión y todas las mediciones de valor razonable importantes. Los controles específicos incluyen:

- Verificación de precios observables;
- Reevaluación de las valoraciones del modelo;
- Un proceso de revisión y aprobación de nuevos modelos y cambios a modelos que involucren tanto el Control de Productos como el Riesgo de Mercado de Banco Security;
- Calibración trimestral y back-testing de modelos contra transacciones de mercado observadas;
- Análisis e investigación de movimientos de valoración diarios significativos; y
- Revisión de datos importantes no observables, ajustes de valoración y cambios significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos de Nivel 3 en comparación con el mes anterior, por parte de un comité de personal senior de Control de Productos y Riesgo de Mercado de Banco Security.

Cuando se utiliza información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir el valor razonable, Control de productos evalúa y documenta la evidencia obtenida de terceras partes para respaldar la conclusión de que las valoraciones cumplen con los requisitos de las Normas NIIF. Esto incluye:

- Verificar que el corredor o el servicio de fijación de precios estén aprobados por Banco Security para su uso en la fijación de precios del tipo relevante de instrumento financiero;
- Comprender cómo se ha llegado al valor razonable, en qué medida representa transacciones de mercado activos y si representa un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico;
- cuando se utilicen precios de instrumentos similares para medir el valor razonable, entendiendo cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición; y
- si se han obtenido varias cotizaciones para el mismo instrumento financiero, comprender cómo se ha determinado el valor razonable utilizando esas cotizaciones.

En este mismo nivel se incorporan las opciones implícitas en créditos hipotecarios de tasa variable y que incluyen una tasa techo, los que, si bien son parte de un contrato de crédito que es contabilizado como devengo, se estima el valor de la opcionalidad y se separa del contrato principal, registrándose dentro del libro de negociación según se establece en la normativa, a pesar de no ser un instrumento financiero como tal y del cual no existen precios de mercado.

c) Instrumentos financieros medidos a valor razonable - Jerarquía de Valor Razonable

El siguiente detalle muestra la clasificación de los instrumentos financieros por niveles de sus valores justos al y 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2024	2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVO FINANCIERO								
ACTIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Contratos de derivados financieros:								
Forward de monedas	12.794	12.934	53.907	76.236	-	-	66.701	89.170
Swap de tasa de interés	-	-	27.649	36.850	-	-	27.649	36.850
Swap de monedas	-	-	87.396	96.643	219	360	87.615	97.003
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	12.794	12.934	168.952	209.729	219	360	181.965	223.023
Total Contratos de derivados financiero	12.794	12.934	168.952	209.729	219	360	181.965	223.023
Instrumentos financieros de deuda:								
Instrumentos del Estado y del Banco Central								
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	2.998	5.495	-	-	2.998	5.495
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	2.998	5.495	-	-	2.998	5.495
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país								
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	21.712	3.103	15.252	39.133	-	-	36.964	42.236
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	7.079	-	143	1.167	-	-	7.222	1.167
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	6.365	6.273	-	-	6.365	6.273
Subtotal	28.791	3.103	21.760	46.573	-	-	50.551	49.676
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior								
Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Instrumentos financieros de deuda	28.791	3.103	24.758	52.068	-	-	53.549	55.171
Otros Instrumentos financieros de deuda:								
Inversiones en Fondos Mutuos								
Administrados por sociedades relacionadas	4.932	4.852	-	-	-	-	4.932	4.852
Administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.932	4.852	-	-	-	-	4.932	4.852
Instrumentos de patrimonio								
Instrumentos de patrimonio en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad								
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total otros instrumentos financieros	4.932	4.852	-	-	-	-	4.932	4.852

Instrumentos financieros medidos a valor razonable - Jerarquía de Valor Razonable

	Al 31 de marzo 2025 MM\$	Al 31 de diciembre 2024 MM\$						
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL								
Instrumentos financieros de deuda:								
Instrumentos del Estado y del Banco Central								
Instrumentos del Banco Central de Chile	431.286	584.918	-	-	-	-	431.286	584.918
Instrumentos de la Tesorería General de la República	136.082	20.571	201.386	-	-	-	337.468	20.571
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	567.368	605.489	201.386	-	-	-	768.754	605.489
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país								
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	-	172.074	170.030	-	-	172.074	170.030
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	17.117	41.438	151.140	133.851	-	-	168.257	175.289
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	1.042	-	-	-	1.042	-
Subtotal	17.117	41.438	324.256	303.881	-	-	341.373	345.319
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior								
Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos en el exterior	118.793	107.191	-	-	-	-	118.793	107.191
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	34.027	33.443	-	-	-	-	34.027	33.443
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	152.820	140.634	-	-	-	-	152.820	140.634
Total Instrumentos financieros de deuda	737.305	787.561	525.642	303.881	-	-	1.262.947	1.091.442
Otros instrumentos financieros:								
Créditos originados y adquiridos por la entidad								
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	6.751	5.529	-	-	6.751	5.529
Subtotal	-	-	6.751	5.529	-	-	6.751	5.529
Total Otros instrumentos financieros	-	-	6.751	5.529	-	-	6.751	5.529
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS PARA COBERTURA CONTABLE								
Forward de monedas	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de monedas	-	-	44.231	44.643	-	-	44.231	44.643
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cobertura contable	-	-	44.231	44.643	-	-	44.231	44.643
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE	783.822	808.450	770.334	615.850	219	360	1.554.375	1.424.660

Instrumentos financieros medidos a valor razonable - Jerarquía de Valor Razonable

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
PASIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	9.825	9.513	60.653	80.159	-	-	70.478	89.672
Swaps	-	-	87.724	113.702	9	19	87.733	113.721
Opciones Call	-	-	-	-	19	22	19	22
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	9.825	9.513	148.377	193.861	28	41	158.230	203.415
Total Contratos de derivados financiero	9.825	9.513	148.377	193.861	28	41	158.230	203.415
Otros instrumentos financieros:								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Otros instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS PARA COBERTURA CONTABLE								
Contratos de derivados financieros								
Forward de monedas	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de monedas	-	-	49.647	49.890	-	-	49.647	49.890
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos por derivados financieros	-	-	49.647	49.890	-	-	49.647	49.890
TOTAL PASIVO A VALOR RAZONABLE	9.825	9.513	198.024	243.751	28	41	207.877	253.305

d) Mediciones de valor razonable nivel 3

d.1 Reconciliación:

La siguiente tabla muestra una conciliación desde los saldos iniciales hasta los saldos finales para las mediciones del valor razonable en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

2025 en MM\$	Activos de negociación		Derivados de Cobertura Contable	Préstamos a clientes (colocaciones)	Pasivos de Negociación	Títulos de deuda		Totales
	Valores garantizados por activos (MBS)	OTC Derivados estructurados			OTC Derivados estructurados	Valores garantizados por activos (MBS)	Instrumentos de deuda garantizados en forma colateral	
Saldo al 31 de diciembre 2024	-	360	-	-	(19)	-	-	341
En Resultado del ejercicio	-	(141)	-	-	10	-	-	(131)
En Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-
Issues	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas o liquidaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Nivel 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias desde Nivel 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo 2025	-	219	-	-	(9)	-	-	210

Las ganancias o pérdidas totales reconocida para cada ejercicio, indicadas en la anterior se presentan en el estado de resultados y OCI de la siguiente manera:

2025 en MM\$	Activos de negociación		Derivados de Cobertura Contable	Préstamos a clientes (colocaciones)	Pasivos de Negociación	Títulos de deuda		Totales
	Valores garantizados por activos (MBS)	OTC Derivados estructurados			OTC Derivados estructurados	Valores garantizados por activos (MBS)	Instrumentos de deuda garantizadas en forma colateral	
Total de ganancias y pérdidas reconocidas en resultados:								
Ingresos comerciales netos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta de otros instrumentos financieros contabilizados a valor razonable	-	(141)	-	-	10	-	-	(131)
Otros ingresos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de ganancias y pérdidas reconocidas en ORI	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de valor razonable (instrumentos de deuda)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto de valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de valor razonable (instrumentos de patrimonio)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto de valor	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas atribuible al cambio en ganancias y pérdidas no realizadas relacionadas con activos y pasivos mantenidos al final del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos comerciales netos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta de otros instrumentos financieros contabilizados a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-

d.2 Datos de entrada no observables utilizados en la medición del valor razonable:

La siguiente tabla presenta información sobre datos importantes no observables utilizados Al 31 de marzo de 2025 y 2024 en la medición de instrumentos financieros categorizados como Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable:

Tipo de instrumento financiero	Valores razonables Al 31 de marzo de 2025 MM\$	Técnica de Valorización	Entrada significativa no observable	Rango de estimaciones (promedio ponderado) para entrada no observable	Sensibilidad de la medición del valor razonable a entradas no observables
Valores garantizados por activos (MBS)					
OTC Derivados TAB 30 CLP	(108.084.812)	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0076/-0,0083(-0,0013)	
OTC Derivados TAB 90 CLP	(103.972.152)	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0084/-0,0024(0,0037)	
OTC Derivados TAB 180 CLP	2.019.976.801	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0121/-0,0048(0,0046)	
OTC Derivados TAB 360 CLP	-	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0151/-0,0063(0,0058)	
OTC Derivados TAB 180 UF	-	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0508/-0,0075(0,007)	
OTC Derivados TAB 360 UF	-	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0146/-0,0085(0,0053)	

Tipo de instrumento financiero	Valores razonables Al 31 de diciembre de 2024 MM\$	Técnica de Valorización	Entrada significativa no observable	Rango de estimaciones (promedio ponderado) para entrada no observable	Sensibilidad de la medición del valor razonable a entradas no observables
Valores garantizados por activos (MBS)					
OTC Derivados TAB 30 CLP	(130.145.818)	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0076/-0,0083(-0,0016)	
OTC Derivados TAB 90 CLP	(208.364.274)	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0084/-0,0024(0,0038)	
OTC Derivados TAB 180 CLP	2.052.698.984	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0121/-0,0048(0,0047)	
OTC Derivados TAB 360 CLP	-	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0151/-0,0063(0,0059)	
OTC Derivados TAB 180 UF	-	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0508/-0,0075(0,0071)	
OTC Derivados TAB 360 UF	-	Modelo CIR - Estimacion de Curva	Spread vs Camara	0,0146/-0,0085(0,0052)	

e) Instrumentos financieros no medidos a valor razonable

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado Al 31 de marzo de 2025 y 2024, respectivamente, de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Valor libro		Valor razonable estimado		Nivel de Valor Razonable
	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	
	2025 MM\$	2024 MM\$	2025 MM\$	2024 MM\$	
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	507.748	555.542	507.748	555.542	1
Operaciones con liquidación en curso	186.160	42.875	186.160	42.875	1
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	240.446	283.046	240.446	283.046	
Contratos de derivados financieros	181.965	223.023	181.965	223.023	1,2,3
Instrumentos financieros de deuda	53.549	55.171	53.549	55.171	1,2
Otros	4.932	4.852	4.932	4.852	1,2
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.268.656	1.096.971	1.268.656	1.096.971	
Instrumentos financieros de deuda	1.261.905	1.091.442	1.261.905	1.091.442	1,2
Otros	6.751	5.529	6.751	5.529	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	44.231	44.643	44.231	44.643	1,2
Activos financieros a costo amortizado	7.446.987	7.457.227	7.246.318	7.216.593	
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores financieros de deuda I	-	-	-	-	
Instrumentos financieros de deuda	11.602	11.516	11.602	11.516	
Adeudado por bancos II	-	-	-	-	1
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales III.a	5.641.323	5.677.083	5.520.660	5.521.064	3
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda III.b	1.321.875	1.289.225	1.222.499	1.185.578	3
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo III.c	472.187	479.403	491.557	498.435	3
PASIVOS					
Operaciones con liquidación en curso	266.390	86.429	266.390	86.429	1
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	158.230	203.415	158.230	203.415	
Contratos de derivados financieros	158.230	203.415	158.230	203.415	1,2
Otros	-	-	-	-	
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	49.647	49.890	49.647	49.890	1,2
Pasivos financieros a costo amortizado	8.037.149	7.887.808	7.981.763	7.813.710	
Depósitos y otras obligaciones a la vista IV	963.050	1.034.916	963.050	1.034.916	1
Depósitos y otras captaciones a plazo VI	3.858.523	3.538.328	3.859.558	3.540.668	3
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores V	25.599	35.003	25.599	34.998	2
Obligaciones con bancos VII	127.670	144.447	126.620	144.384	3
Instrumentos financieros de deuda emitidos VIII.a	3.033.159	3.103.699	2.978.574	3.028.812	1,2
Otras obligaciones financieras IX	29.148	31.415	28.362	29.932	3
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos VIII.b	423.103	417.193	396.770	383.124	3

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se registran a ese valor, corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Por lo tanto, las mayores diferencias entre valor contable y valor razonable se producen en aquellos activos (créditos comerciales) y pasivos (instrumentos de deuda emitidos) de más largo plazo, y en forma inversa, aquellas partidas de corto plazo presentaran una baja o nula diferencia entre estos valores (operaciones con liquidación en curso, efectivo).

45. VENCIMIENTO SEGÚN SUS PLAZOS REMANENTES DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	507.748	-	-	-	-	-	-	507.748
Operaciones con liquidación en curso	186.160	-	-	-	-	-	-	186.160
Contratos de derivados financieros	-	38.188	34.186	61.469	22.072	8.532	17.518	181.965
Instrumentos financieros de deuda para negociar a valor razonable con cambios en resultados	87	2.513	626	7.194	20.088	21.444	1.597	53.549
Otros instrumentos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	4.932	-	-	-	-	-	4.932
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	431.641	29.001	183.492	74.306	151.790	391.675	1.261.905
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	6.751	6.751
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	3.322	9.334	14.993	12.123	2.042	2.417	44.231
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda a costo a mortizado	-	-	-	11.602	-	-	-	11.602
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - comerciales (1)	2.972	45.248	350.822	951.141	745.079	613.287	3.109.796	5.818.345
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - vivienda (1)	-	-	-	-	-	-	1.324.879	1.324.879
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - consumo (1)	3.297	-	-	2.575	87.924	104.831	302.570	501.197
Total activos financieros	700.264	525.844	423.969	1.232.466	961.592	901.926	5.157.203	9.903.264
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en curso	266.390	-	-	-	-	-	-	266.390
Contratos de derivados financieros	-	38.542	27.729	53.583	16.147	6.222	16.008	158.230
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	3.729	10.477	16.829	13.607	2.292	2.713	49.647
Depósitos y otras obligaciones a la vista	963.050	-	-	-	-	-	-	963.050
Depósitos y otras captaciones a plazo	58.587	988.503	590.097	1.773.201	448.135	-	-	3.858.523
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	25.599	-	-	-	-	-	-	25.599
Obligaciones con bancos	4.850	1.375	1.407	120.038	-	-	-	127.670
Instrumentos financieros de deuda emitidos	12	3	75.997	452.952	698.386	871.724	934.085	3.033.159
Otras obligaciones financieras	12.758	2	18	71	113	14.289	1.897	29.148
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	4.296	4.336	17.745	39.558	357.168	423.103
Total pasivos financieros	1.331.246	1.032.154	710.021	2.421.010	1.194.133	934.085	1.311.871	8.934.519

(1) Las cuentas por cobrar a costo amortizado se presentan en forma bruta, el monto de las provisiones es de MM\$ 208.488

Al 31 de marzo de 2024	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de tres años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	522.163	-	-	-	-	-	-	522.163
Operaciones con liquidación en curso	133.768	-	-	-	-	-	-	133.768
Contratos de derivados financieros	-	51.286	42.790	50.442	35.184	14.008	21.860	215.570
Instrumentos financieros de deuda para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	2.939	3.524	10.863	10.321	12.572	1.492	41.711
Otros instrumentos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	4.650	-	-	-	-	4.650
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	926.559	193.425	92.135	131.697	81.878	176.207	1.601.901
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	5.017	5.017
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	5.019	2.934	19.633	11.178	5.273	2.503	46.539
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda a costo a mortizado	-	-	-	826.793	35.204	-	-	861.997
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - comerciales (1)	4.221	41.428	188.881	929.475	914.377	617.467	2.988.857	5.684.705
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - vivienda (1)	-	-	-	-	-	-	1.163.518	1.163.518
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - consumo (1)	3.758	-	-	2.888	85.245	94.001	294.812	480.705
Total activos financieros	663.910	1.027.231	436.204	1.932.230	1.223.206	825.199	4.654.267	10.762.245
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en curso	118.115	-	-	-	-	-	-	118.115
Contratos de derivados financieros	-	38.361	34.207	79.888	32.869	12.348	16.241	213.913
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	3.303	1.931	12.921	7.356	3.470	1.647	30.629
Depósitos y otras obligaciones a la vista	920.312	-	-	-	-	-	-	920.312
Depósitos y otras captaciones a plazo	57.275	1.202.271	710.670	1.116.470	121.226	-	-	3.207.912
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	1.700	-	-	-	-	-	-	1.700
Obligaciones con bancos	10.778	9.292	40.956	1.278.191	130.741	-	-	1.469.958
Instrumentos financieros de deuda emitidos	359	76.803	187.072	395.174	771.716	879.239	979.337	3.289.700
Otras obligaciones financieras	14.338	-	22	79	401	16.825	2.081	33.746
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	4.022	4.058	16.607	28.258	360.021	412.966
Total pasivos financieros	1.122.877	1.330.030	978.880	2.886.781	1.080.916	940.140	1.359.327	9.698.951

(2) Las cuentas por cobrar a costo amortizado se presentan en forma bruta, el monto de las provisiones es de MM\$ 210.093

46. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS POR MONEDA

	Al 31 de marzo 2024										
	Moneda Local				Moneda Extranjera						
	CLP	UF	Reajutable por TC	USD	COP	GBP	EUR	CHF	JPY	CNH	OTRAS MX
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros	3.463.949	5.037.948	-	1.013.109	-	86	24.280	5	-	1.794	1.319
Activos No Financieros	205.015	-	-	23.044	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	3.668.964	5.037.948	-	1.036.153	-	86	24.280	5	-	1.794	1.319
Pasivos Financieros	4.073.381	3.138.968	-	1.111.379	-	(1)	20.070	-	2	632	3
Pasivos No Financieros	15.555	423.103	-	76.128	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	4.088.936	3.562.071	-	1.187.507	-	(1)	20.070	-	2	632	3
Descalce activos / pasivos	(419.972)	1.475.877	-	(151.354)	-	87	4.210	5	(2)	1.162	1.316

	Al 31 de diciembre de 2024										
	Moneda Local				Moneda Extranjera						
	CLP	UF	Reajutable por TC	USD	COP	GBP	EUR	CHF	JPY	CNH	OTRAS MX
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros	3.512.278	4.926.202	-	1.026.620	-	2.675	29.968	35	1	1.760	1.400
Activos No Financieros	232.136	-	-	24.849	-	-	1	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	3.744.414	4.926.202	-	1.051.469	-	2.675	29.969	35	1	1.760	1.400
Pasivos Financieros	4.095.092	3.093.907	-	1.150.794	-	1	25.470	-	-	716	8
Pasivos No Financieros	15.930	417.193	-	28.129	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	4.111.022	3.511.100	-	1.178.923	-	1	25.470	-	-	716	8
DESCALCE ACTIVOS / PASIVOS	(366.608)	1.415.102	-	(127.454)	-	2.674	4.499	35	1	1.044	1.392

47. ADMINISTRACIÓN E INFORME DE RIESGOS

- I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- III. RIESGO DE CREDITO
- IV. RIESGO FINANCIERO
- V. RIESGO NO FINANCIERO (RIESGO OPERACIONAL)
- VI. COMITES DE RIESGO

I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

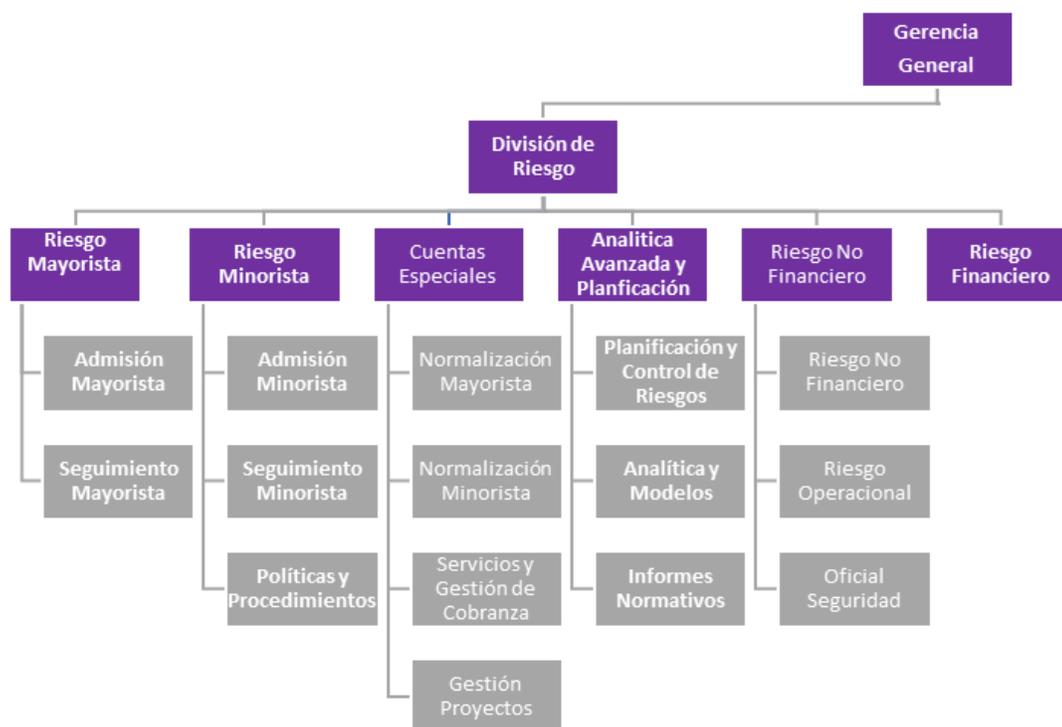
Banco Security considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria, como así también la sustentabilidad de los resultados. El objetivo es la minimización de las pérdidas por riesgo, buscando optimizar la relación riesgo-rentabilidad y el crecimiento (apetito de riesgo) definida por la alta administración.

II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

La gestión de los riesgos se realiza a través de la División de Riesgo la que opera independiente de las áreas de negocio y actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La estructura de la División de Riesgo abocada a la gestión de riesgo crédito, riesgo financiero y riesgo no financiero, se divide en 6 áreas: riesgo mayorista, riesgo minorista, cuentas especiales, riesgo financiero, riesgo no financiero, y analítica avanzada y planificación de riesgos.

A continuación, se presenta el organigrama de las divisiones de riesgo del Banco.



Asimismo, Banco Security cuenta con un área de Contraloría, cuya labor es evaluar periódicamente y de manera independiente, si las políticas de Riesgo definidas permiten una adecuada gestión y cubren los requerimientos normativos, así como verificar, mediante pruebas de auditoría, el grado de cumplimiento que se les da. Las conclusiones del trabajo de auditoría se incluyen en la agenda del Comité de Auditoría y además se emite un informe escrito, dirigido al Gerente General del Banco y a los Gerentes de las áreas involucradas en la revisión, con las conclusiones de la evaluación y con plan de trabajo para solucionar los temas observados.

Descripción por Área:

1. Riesgo Crédito:

Riesgo Mayorista:

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes individuales (mayorista) los cuales se asocian mayormente a Banca de Empresas y Finanzas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recupero. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

Subgerencia de Admisión Mayorista

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de todos los clientes mayoristas (grandes empresas, medianas empresas, finanzas y filiales). Junto con ello, está a cargo de la evaluación y control de las exposiciones en el exterior que posee Banco Security.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas de su segmento, con atribuciones en Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio.

Dispone de especialistas en sectores más críticos, como son el análisis inmobiliario, agrícola, y financiamiento estructurado, siendo apoyo para generar informes y alertas a utilizarse por el área de seguimiento para el control de estos clientes.

Junto con lo anterior, esta área es la contraparte y controla el proceso de crédito en las filiales.

a. Subgerencia de Seguimiento Riesgo Mayorista

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de 3 materias:

Detección Temprana. Esto permite una gestión más eficiente en la recuperación del cliente.

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, lo que permite que las clasificaciones de los clientes reflejen fielmente las pérdidas potenciales.

Es la encargada de controlar el cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito. Junto con ello, tiene a cargo el proceso de cobro pre-judicial de la Banca de Empresas.

Además, debe realizar el control y seguimiento del avance de los proyectos inmobiliario, sobre la base de informes preparados por el área de Análisis Inmobiliario.

Riesgo Minorista:

Gerencia encargada del proceso de crédito asociado al riesgo de las operaciones del segmento Banca Personas. En tal rol, debe proponer y resguardar el cumplimiento de las políticas, lineamientos y procedimientos de esta etapa, y velar por mantener el nivel de apetito de riesgos dentro del marco de acción definido por el Gobierno Corporativo; además, debe realizar el seguimiento de las operaciones y velar por una correcta clasificación de riesgo. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

a. Subgerencia Políticas y Procedimientos de Riesgo Minorista:

Responsable de garantizar el conocimiento de las Políticas, Lineamientos y Procedimientos vigentes de Riesgo de Crédito Minorista, mediante la formación continua y certificación, además, de la administración de dichos documentos.

b. Subgerencia Admisión de Riesgo Minorista:

A cargo los modelos de decisión masivo (proactivo) que canaliza ofertas de crédito de clientes y prospectos. Adicionalmente de la decisión de crédito individual (reactivo), a través de los distintos niveles de Comité de Crédito.

c. Subgerencia de Seguimiento Minorista:

Responsable de mantener correctamente clasificada la cartera Comercial Grupal de clientes.

Gestionar el control y seguimiento periódico de la cartera de Banca Personas.

Levantar alertas tempranas que permitan generar acciones para reconducir el riesgo de la cartera, en función del apetito de riesgo definido.

Gerencia Cuentas Especiales

Gerencia encargada de la gestión de cobranza y recuperos del banco. Para ello cuenta con 2 subgerencias encargadas de cada tipo de cartera (empresas y personas) además de una subgerencia encargada de la gestión de cobranzas, y BRP.

Junto con ello, la subgerencia de gestión de proyectos administra el riesgo de las carteras inmobiliarias y estructurados.

2. Riesgo Financiero

Gerencia de Riesgo Financiero

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del riesgo financiero. Está compuesta por 6 personas. Un detalle acabado de sus funciones se expone en el punto IV.

3. Riesgo No Financiero (Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Ciberseguridad):

Gerencia de Riesgo No Financiero

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio la seguridad de información y la ciberseguridad, que incluye la gestión del riesgo asociado a proveedores y lineamientos en su rol de segunda línea asociado a ASG o ESG. Un detalle se expone en el punto V.

4. Gerencia de Analítica Avanzada y Planificación de Riesgos.

Área encargada de procesos transversales y que da soporte al resto de la gerencia. Sus responsabilidades son control interno, reporting, y gestión, desarrollo y seguimiento de modelos, informes normativos, y gestión de los datos de la gerencia.

a) Subgerencia Planificación y Control Interno:

Área encargada de centralizar procesos centrales de la gerencia como son el proceso de provisiones (Cierre del Mes); la gestión de tasaciones, y validación de archivos normativos.

Tiene a cargo el seguimiento del cumplimiento de los procesos de la gerencia, además de velar por la actualización de políticas y lineamientos.

Encargado de elaborar información de directorio y comité integral de riesgo.

Encargada de realizar informes de gestión de riesgos y análisis, en pos de realizar una más eficiente gestión de los riesgos, acorde al apetito de riesgo definido.

Además, es la encargada de estar monitoreando las nuevas tendencias del mercado en lo relativo a la gestión de riesgo crédito, buscando nuevas herramientas y procesos en pos del objetivo.

Participa en la gestión de los APRC apoyando la gestión del área de capital del banco.

Encargada de realizar la mantención de data y BBDD de la gerencia, coordinar la mantención de sistemas, y apoyar a la gerencia en todo lo relativo a TI.

Junto con lo anterior es la encargada de realizar el seguimiento continuo de todos los modelos del banco, indicando y haciendo recomendaciones por los desvíos que se detecten.

b) Subgerencia de Analítica Avanzada y Modelos

Área encargada de la generación de modelo, y la mantención de estos, de acuerdo a los requerimientos del banco y a los lineamientos emanados de la función de seguimiento de modelos.

A cargo de generar análisis de data en pos de eficientar procesos y gestión de riesgos. Junto con ello, a cargo de validar informes normativos asociados a riesgos.

c) Subgerencia de Informes Normativos

Área encargada y responsables de todos los informes normativos emitidos por el banco.

III. RIESGO DE CREDITO

A. Objetivo de la Gestión Riesgo de Crédito:

La gestión del riesgo de crédito corresponde a la División de, cuyo objetivo es cumplir con el proceso de crédito definido en 3 etapas: Originación; Seguimiento y Cobranza.

Todo lo anterior bajo un marco de tolerancia al riesgo (apetito) definido por la alta administración.

B. Estructura de Riesgo de Crédito:

El área de Riesgo de Crédito a través de sus distintas gerencias participa en la totalidad del proceso de crédito, apoyando en todo momento al área comercial del Banco y actuando como contrapeso independiente en la decisión de crédito.

Componen esta área:

- Riesgo Mayorista
- Riesgo Minorista
- Analítica Avanzada y Planificación de Control

C. Definiciones y montos derivados de las “Pérdidas Crediticias Esperadas”

La clasificación y evaluación de riesgo para efecto de las provisiones dependerá del tipo de cliente y del tipo de producto, aplicándose, dependiendo del caso clasificación individual o bien clasificación grupal, de acuerdo con el siguiente detalle:

Clasificación Individual		Clasificación Grupal	
Tipo de cliente	Metodología	Tipo de cliente	Metodología
Empresas (incluye personas con giro)	Reglas de Negocio	Cartera Comercial	Matriz Estándar Normativa
Inmobiliarias		Cartera hipotecario vivienda	
Otros		Cartera de Consumo	Modelo Interno
-Bancos			
-Normalización personas y empresas			
-Sin fines de lucro			
-Grupo especial leasing			

C.1 Clasificación de Clientes Individuales:

Dentro de este grupo se encuentran todos los clientes (naturales o jurídicos) que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad se requiere conocer y analizar en detalle. En este segmento, además de clientes que presenten un nivel de deuda y ventas por sobre un nivel definido, se agregan todos los proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros, se clasifican de manera individual.

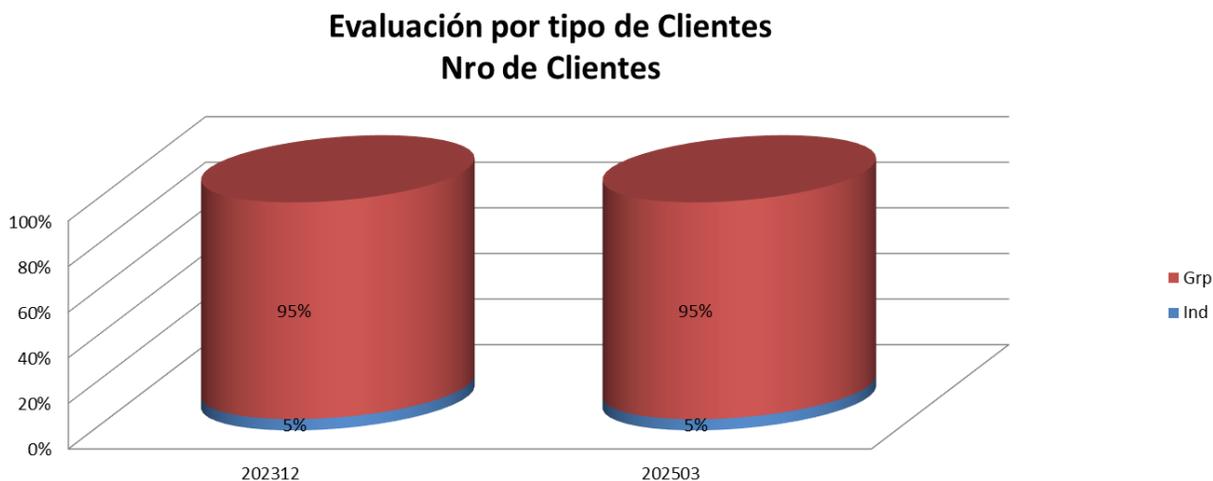
C.2 Clasificación de Créditos Grupales:

Las evaluaciones grupales están relacionadas a clientes que por sus características tienden a comportarse de manera homogénea. Bajo este contexto, la evaluación se realiza mediante metodologías y modelos que analizan las operaciones asociadas a un mismo producto:

1. Producto Comercial.
2. Producto Consumo.
3. Producto Hipotecario Vivienda

C.3 Distribución de cartera de colocaciones:

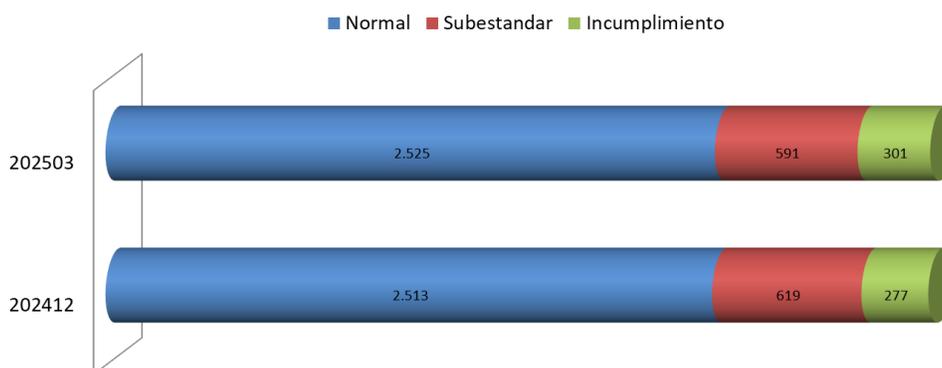
La cartera de Banco Security de acuerdo con el tipo de evaluación de riesgo, grupal o individual, se distribuye de la siguiente manera:



A su vez las colocaciones que son clasificadas de manera individual se distribuyen de la siguiente forma por categoría normal, subestandar e incumplimiento:

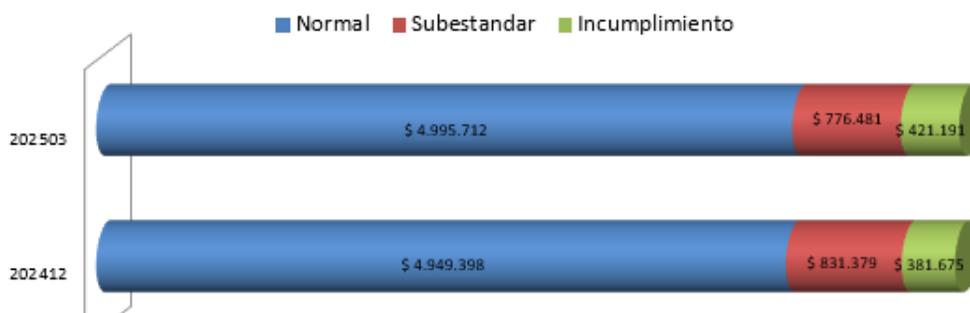
Distribución Clasificaciones Individuales

Número de Clientes Individuales, marzo 2025 – diciembre 2024



Distribución Clasificaciones Individuales

Monto Colocaciones, MM\$



La Cartera en Cumplimiento Normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo con la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6, de la siguiente escala y cuyas definiciones se establecen en el numeral 2.1.1 del capítulo B-1 Compendio de Normas Contables para Bancos.

La Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Formarán parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación que se especifica a continuación y cuyas definiciones se establecen en el numeral 2.1.1 del capítulo B-1 Compendio de Normas Contables para Bancos.

La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

C.4 Concentración Cartera por sector económico.

La distribución por sector económico de la cartera y su exposición es la siguiente:

Marzo 2025			
Sector	Exposición	Provisión	% Riesgo
Agricultura, fruticultura y silvicultura	178.662	9.805	5,49%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.340.021	13.794	1,03%
Comercio	640.169	23.799	3,72%
Construcción	964.871	26.112	2,71%
Establecimientos financieros y de seguros	1.126.612	48.638	4,32%
Industria	319.017	20.668	6,48%
Minería – Petróleo	115.861	290	0,25%
Pesca	45.972	2.045	4,45%
Servicios comunales, sociales y personales	1.175.027	23.057	1,96%
Transporte y Almacenamiento	382.297	7.536	1,97%
Utilities y telecomunicaciones	166.109	15.140	9,11%
Otros (Consumo o Hip Vivienda)	1.709.146	31.426	1,84%
Total general	8.163.764	222.310	2,72%

Concentración Cartera por sector económico.

Diciembre 2024			
Sector	Exposición	Provisión	% Riesgo
Agricultura, fruticultura y silvicultura	189.294	11.207	5,92%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.294.520	13.976	1,08%
Comercio	640.290	23.436	3,66%
Construcción	992.713	20.605	2,08%
Establecimientos financieros y de seguros	1.140.099	50.179	4,40%
Industria	308.767	20.896	6,77%
Minería – Petróleo	120.188	272	0,23%
Pesca	51.723	2.195	4,24%
Servicios comunales, sociales y personales	1.119.022	20.773	1,86%
Transporte y Almacenamiento	399.187	8.031	2,01%
Utilities y telecomunicaciones	180.321	18.468	10,24%
Otros (Consumo o Hip Vivienda)	1.677.477	28.764	1,71%
Total general	8.113.601	218.802	2,70%

C.5 Garantías Cartera Individual

Banco Security posee alta cobertura de garantías de su cartera individual, como se muestra en el siguiente cuadro:

Tipo riesgo	Cartera Individual: Porcentaje de la exposición sujeta a requisitos de garantías a marzo 2025						
	Tipo de garantía						Total general
	Comercial	Financiero	Leasing	Otros	Prenda	Residencial	
Normal	28,64%	0,70%	7,23%	3,65%	5,46%	12,74%	58,42%
Subestandar	46,73%	0,82%	7,41%	2,35%	7,05%	25,32%	89,68%
Incumplimiento	35,35%	0,03%	6,89%	3,39%	9,00%	30,43%	85,09%
Total general	31,52%	0,67%	7,23%	3,46%	5,93%	15,69%	64,49%

C.6 Distribución de cartera por Morosidad:

La cartera de Banco Security presenta los siguientes niveles de mora respecto a sus productos:

Cartera	marzo 2025 MM\$				
	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Total Coloc	% Mora > 90 / Total Coloc
COMERCIAL	5.818.349	223.322	119.366	2,92%	1,56%
CONSUMO	501.197	21.418	6.917	0,28%	0,09%
HIPOTECARIO VIVIENDA	1.324.879	39.403	12.702	0,52%	0,17%
Total	7.644.425	284.143	138.985	3,72%	1,82%

Cartera	diciembre 2024 MM\$				
	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Total Coloc	% Mora > 90 / Total Coloc
COMERCIAL	5.854.898	157.380	105.058	2,06%	1,37%
CONSUMO	507.240	20.378	7.185	0,27%	0,09%
HIPOTECARIO VIVIENDA	1.292.100	38.266	12.015	0,50%	0,16%
Total	7.654.238	216.024	124.258	2,82%	1,62%

C.7: Distribución de cartera deteriorada:

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente:

Cartera	Marzo 2025 MM\$		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Coloc
Gupal	2.323.065	76.044	0,99%
Individual	5.321.360	522.214	6,83%
Total	7.644.425	598.258	7,83%

Cartera	Diciembre 2024 MM\$		
	Colocaciones	Deteriorado	% Det / Total Coloc
Gupal	2.298.031	77.525	1,01%
Individual	5.356.206	495.675	6,48%
Total	7.654.237	573.200	7,49%

IV. RIESGO FINANCIERO

A. Objetivos de Riesgo Financiero

Para la organización, las actividades financieras se definen como todas las transacciones que se cierran a nombre propio del Banco y sus filiales Valores Security y Administradora General de Fondos, para su propia cuenta o para la cuenta de terceros.

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con valores en divisas extranjeras, créditos, instrumentos de financiamiento de renta fija, derivados y acciones.

Los objetivos estratégicos en términos de actividades financieras son:

- Fortalecer y expandir la posición del banco, consolidando y desarrollando relaciones de largo plazo con sus clientes y con los distintos actores del mercado, proporcionando un rango completo de productos bancarios de inversión.
- Mejorar y asegurar la estabilidad en la rentabilidad de largo plazo, administrando adecuadamente los distintos riesgos potenciales.

Las actividades financieras se limitan a las áreas de productos estratégicos aprobados previamente y solo se llevarán a cabo dentro de los lineamientos globales de riesgo definidos por los Directorios de la organización.

En el manejo de la cartera de inversiones financiera, la organización será un administrador activo de las posiciones, producto del constante análisis económico - financiero del entorno. Por lo tanto, las posiciones en instrumentos financieros estarán de acuerdo con el análisis consensuado de una visión macroeconómica, sin perjuicio de que se puedan tornar posiciones de corto plazo (*trading*) con el fin de aprovechar algún desalineamiento puntual de una variable de mercado.

Para lograr los objetivos establecidos en las estrategias de inversión, se pueden transar una amplia gama de divisas y productos, siempre en concordancia con las normativas vigentes que correspondan.

Principalmente se negocian activamente instrumentos financieros no derivados de renta fija, financiamiento interbancario, compra y venta con pactos, compra y venta spot de divisas extranjeras, instrumentos derivados de divisas y de tasa de interés (*forward* y *swaps*), acciones y simultaneas.

Los productos de tesorería pueden estar orientados a distintos objetivos, tales como obtener utilidades por variaciones en los factores de mercado en el corto como en el mediano plazo, obtener rentabilidades a través de la generación de *spreads* con respecto a la tasa de financiamiento de las posiciones, aprovechando el descalce de plazos y las pendientes de las estructuras de tasas o del diferencial de tasas en distintas monedas, efectuar operaciones de cobertura económica y/o contable y la distribución de productos de Tesorería a la red comercial.

En particular las operaciones con derivados se utilizan, con el objetivo de *hedge* o calce de riesgos, para arbitrar algún mercado o para la toma de posiciones propias direccionales.

La gestión de *hedge* a través de derivados, se puede establecer mediante una cobertura económica o una cobertura contable, dependiendo de la estrategia definida.

Las estrategias con derivados a través de coberturas contables se pueden utilizar para cubrir flujos de caja o valor razonable de alguna partida del balance o transacción esperada que genere riesgo o volatilidad en los resultados de la entidad, dando cumplimiento a la normativa internacional de contabilidad. Estas estrategias deberán cumplir con todos los requisitos señalados por la normativa vigente, y su efectividad para cada una de las coberturas es revisada al menos mensualmente.

La gestión y control de los riesgos se articula, a través de políticas, procedimientos, metodologías y límites, lo cual crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia.

Dichos límites permiten mantener niveles controlados de riesgos y carteras de inversiones diversificadas, es por ello por lo que los límites internos que ha definido la entidad se relacionan a tipos de carteras, descálces por plazos, monedas y tipo de instrumentos financieros, configurándose el apetito por riesgo de la institución.

Además, las políticas del Banco establecen bajo ciertas condiciones, la solicitud de garantías principalmente para operaciones de derivados, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito.

B. Estructura de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos del Banco y Filiales. Para ello se han creado diversos comités donde se monitorea el cumplimiento de las políticas y límites definidos. Estos comités están integrados por directores y ejecutivos y se informa regularmente al Directorio acerca de las exposiciones en riesgo, estrategias y resultados de gestión analizadas en dichos comités.

Los Comités que actualmente están relacionados con el riesgo financiero son:

- Comité Integral de riesgos: Proponer, para aprobación del Directorio el marco de apetito al riesgo (MAR) y la declaración de apetito al riesgo (DAR). Métricas esenciales, límites de exposición y concentración. Lineamientos y sistemas de alertas tempranas.
- Comité de Finanzas: controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a dichas carteras.
- Comité de Activos y Pasivos: controla y gestiona el riesgo de descalce de las masas de activos y pasivos, con el objeto de estabilizar y mantener el margen financiero y el valor económico del banco en niveles acotados y controlados. También controla los descálces de liquidez, diversificación de fuentes de financiamiento, activos de fácil liquidación y límites de capital ajustados por riesgo (solvencia).

Las políticas de administración de riesgo financiero tienen el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites a las concentraciones y establecer los controles permanentes para el cumplimiento de los mismos.

Estas políticas son revisadas regularmente por los comités a fin de incorporar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades propias. Una vez revisados estos cambios son posteriormente propuestos al Directorio para su aprobación.

La Gerencia de Riesgo Financiero que depende de la Gerencia de División de Riesgo, es quien hace el seguimiento y control de los riesgos, siendo una gerencia independiente de las áreas de negocios que toman y administran los riesgos.

El ámbito de acción y responsabilidad de esta Gerencia está definido como:

- Controlar y medir los diferentes riesgos que afectan al Banco y sus Filiales en forma centralizada aplicando políticas y controles homogéneos.
- Asegurar que temas claves relacionados con el riesgo de mercado y liquidez sean puestos en atención de los Administradores de Riesgos, de la Alta Administración y de los Directorios.
- Asegurar que las recomendaciones de las autoridades y de los auditores internos, sean seguidas e implementadas apropiadamente.
- Reportar y monitorear diariamente el riesgo de mercado y liquidez del Banco y sus Filiales, así como el cumplimiento de cada uno de los límites.
- Desarrollar y revisar la bondad de los métodos y procedimientos de medición de riesgo.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes de riesgos que permiten la toma de decisión por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de Valor en Riesgo y sensibilidad de tasas tanto de la cartera de inversiones como del libro Banca en su conjunto, exposición al riesgo por carteras, instrumentos, factores de riesgos, concentraciones y el correspondiente cumplimiento de límites internos.

C. Proceso de Riesgo Financiero

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por el banco y filiales, permitiendo la oportuna toma de decisiones.

El área de Tesorería toma posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración. Es el área a cargo de administrar los riesgos financieros que se producen por la toma de posiciones propias en los libros de inversiones, por el descalce estructural del balance, por la administración de los calces de liquidez y el adecuado financiamiento de las operaciones activas.

La evaluación periódica de los procesos de riesgos es efectuada por el departamento de Auditoría Interna. Así mismo, la estructura general de riesgos es permanentemente objeto de evaluación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Auditores Externos y otras personas independientes a la Administración.

D. Definición de Riesgos Financieros

a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado representa la pérdida potencial que se puede dar como resultado de cambios en los precios de mercado en un cierto periodo de tiempo, producto de movimientos en las tasas de interés, en el valor de las monedas extranjeras, índices de reajustabilidad y precio de las acciones. Estas pérdidas afectan el valor de los instrumentos financieros mantenidos en cartera de Negociación y Disponible para la Venta, tanto del Banco como de sus Filiales.

Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se realiza aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos y tipos de operaciones, modelando la relación conjunta de estos factores en una única medida de riesgo.

El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal. La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de un 95% de confianza, un horizonte de mantención de 1 día, una muestra de datos de 250 días de historia ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten dar una mayor importancia a las observaciones más recientes con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

Los supuestos en los que se basa el modelo tienen algunas limitaciones, como las siguientes:

- Un periodo de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese periodo. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas en trading están compuestas por instrumentos de alta liquidez.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- El valor en riesgo se calcula con las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pudieran ocurrir durante el día de negociación.
- La utilización de información histórica para determinar posibles rangos de resultados futuros podría no cubrir todos los escenarios posibles, sobre todo de naturaleza excepcional.
- Los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros pueden presentar distribuciones de probabilidades no normales.

Las limitaciones de los supuestos utilizados por el modelo de VaR se minimizan mediante la utilización de límites de carácter nominal de concentración de inversiones y de sensibilidad a factores de riesgos específicos.

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas retrospectivas (*backtesting*), con las que se contrasta si los resultados obtenidos son consistentes con los supuestos metodológicos dentro de los niveles de confianza determinados. El monitoreo permanente de estas pruebas permite probar la validez de los supuestos y las hipótesis utilizadas en el modelo.

El control del riesgo financiero se complementa con ejercicios de simulación específicos y con situaciones extremas de mercado (*stress testing*), en los que se analizan diferentes crisis financieras que han ocurrido en el pasado y el efecto que podría tener en las carteras de inversiones actuales.

El seguimiento de estos riesgos se realiza diariamente, reportando a los administradores de riesgo y la Alta Administración, los niveles de riesgos incurridos y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad.

Banco Security y sus Filiales miden y limitan el Valor en Riesgo de su cartera de inversiones (negociación y disponible para la venta) por factores de riesgos, tasas de interés, monedas, tipos de instrumentos y tipos de carteras.

La siguiente tabla muestra los riesgos de mercado de las distintas carteras de inversiones por tipo de riesgos:

VaR por tipo de Riesgo	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MM\$	MM\$
Negociación:		
Renta Fija (tasa)	123	168
Derivados (tasa)	46	64
Opciones Implícitas (precio)	1	1
FX (moneda)	94	13
Acciones (precio)	-	-
Efecto Diversificación	29	26
Total cartera	293	272
Disponible para la venta:		
Tasa	741	802
Total cartera	741	802
Diversificación total	129	338
VaR total	1.163	1.412

Dado la nueva normativa se incluye información relevante al capítulo 21-07 de la RAN, referente a los APRM (Activos ponderados por riesgo mercado):

Al 31 de marzo de 2025

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)

Individual

APRM	APR	Capital
Riesgo General de Tasas	105.316	8.425
Riesgo Específico de Tasas	11	1
Riesgo de Moneda	12.334	987
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	-	-
Riesgo Específico de Acciones	-	-
Total	117.661	9.413

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)

Consolidado

APRM	APR	Capital
Riesgo General de Tasas	107.617	8.609
Riesgo Específico de Tasas	20.195	1.616
Riesgo de Moneda	13.237	1.059
Riesgo de Opciones	-	-
Riesgo General de Acciones	7	-
Riesgo Específico de Acciones	7	-
Total	141.063	11.284

b) Riesgo Estructural de tipo de interés

Este riesgo deriva principalmente de la actividad comercial (colocaciones comerciales v/s captaciones), causado por los efectos de las variaciones de las tasas de interés y/o los niveles de la pendiente de las curvas tipo a los que están referenciados los activos y pasivos, los que al presentar desfases temporales de reapreciación o vencimiento, pueden impactar la estabilidad de los resultados (margen financiero) y los niveles de solvencia (valor económico patrimonial).

Para ello, el Banco establece límites internos mediante la utilización de técnicas de sensibilización de las estructuras de tasas de interés. además, se analizan escenarios de estrés donde se sensibilizan las tasas de interés, las reapreciaciones de monedas, cambios en precios de acciones, cambios en los activos subyacentes de las opciones y cambios en las comisiones que puedan ser sensibles a las tasas de interés. Estas pruebas de estrés permiten medir y controlar el impacto de movimientos bruscos de los distintos factores de riesgos en el índice de solvencia del Banco, el margen ordinario y el valor económico patrimonial.

Por otra parte, se monitorea diariamente el cumplimiento de los límites establecidos por Banco Security de acuerdo a las definiciones establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo 111.B.2.21 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, el Banco informa semanalmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo de la cartera de inversiones del libro de negociación y el cumplimiento de sus límites. También informa mensualmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales para el libro de negociación e individualmente para el libro de banca, el que incluye la sensibilización de riesgo de mercado de la cartera disponible para la venta y el libro comercial.

El ingreso de la nueva normativa, específicamente el capítulo 21-13 de la Recopilación actualizada de normas, entra en vigor el reporte R13, el cual determina la exposición al riesgo mercado del libro banca. Principalmente considera el impacto sobre la capacidad de la generación de intereses y reajustes netos en el corto plazo (NII, por su sigla en inglés) y el impacto sobre el valor económico de la institución (EVE, por su sigla en inglés).

	Al 31 de marzo de 2025	
NII	Individual	Consolidado
Impacto en generación de intereses netos de corto plazo	34.647	34.017
Impacto en generación de reajustes netos de corto plazo	2.703	3.466
Margen neto de intereses y reajustes	286.136	288.537
Límite	25%	25%
NII%	<u><u>13,05%</u></u>	<u><u>12,99%</u></u>
EVE	Individual	Consolidado
Impacto en valor económico	41.957	39.393
Capital nivel 1	776.323	872.272
Límite	20%	20%
EVE%	<u><u>5,40%</u></u>	<u><u>4,52%</u></u>

c) Sensibilidad al riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera

La posición en moneda extranjera para Marzo 2025 es de MMUSD\$0,54, en pesos es de MM\$513, es decir si el peso se hubiera debilitado contra el USD, lo que repercutiría en una subida del Tipo de cambio en un 10% supóngase, se generaría una pérdida por moneda extranjera de MM\$51,3. Por otro lado si hubiera pasado lo contrario, es decir una apreciación del peso contra el dólar, existiría una ganancia de MM\$51,3.

En general la posición de moneda extranjera es acotada dado los límites internos del banco, por lo tanto, los efectos de ganancias y pérdidas por movimientos de tipo de cambio serán también acotados.

En Nota 46 “Activos y pasivos financieros y no financieros por moneda”, se puede observar la exposición que mantiene Banco Security y Filiales a la moneda extranjera.

d) Exposición al riesgo de mercado

La siguiente tabla establece la asignación de activos y pasivos sujetos a riesgo de mercado entre carteras comerciales y no comerciales.

31 de marzo de 2025	Nota	Importe en Libros MM\$	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación MM\$	Cartera de no negociación MM\$
Activos sujetos al riesgo de mercado				
Efectivo y depósitos en bancos		-	-	-
Operaciones con Liquidación en curso		-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en Resultados	RF neg	53.549	53.549	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Derivados	181.965	181.965	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	RF DPV	1.220.022	-	1.220.022
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	CC	44.231	-	44.231
Activos financieros a costo amortizado		11.602	-	11.602

31 de marzo de 2025	Nota	Importe en Libros MM\$	Afecto al riesgo de mercado	
			Cartera de negociación MM\$	Cartera de no negociación MM\$
Pasivos sujetos al riesgo de mercado				
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Derivados	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	CC	158.230	158.230	-
Pasivos financieros a costo amortizado		49.647	-	49.647
Obligaciones por contratos de arrendamiento		-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos		423.103	-	423.103

El siguiente es un resumen de la posición de la brecha de tipos de interés de Banco Security de no negociación, donde se analiza la estructura a plazo completo de los desajustes de tipos de interés dentro del balance del Banco en función de (i) la próxima fecha de revisión de precios o la fecha de vencimiento si es de tipo variable o (ii) la fecha de vencimiento si es de tipo fijo.

31 de Marzo de 2025	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	502.790	502.790	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	191.543	191.543	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.231.624	-	438.755	41.612	215.423	131.435	191.016	423.562
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.641.327	-	966.176	951.974	1.392.155	1.373.989	649.063	1.084.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	1.321.875	-	26.761	45.495	217.314	254.373	181.270	1.078.578
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Consumo	472.187	-	76.920	30.714	134.480	256.605	72.351	589
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso	271.772	271.772	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	951.615	-	937.343	643	7.528	4.408	1.257	321
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.859.080	-	1.049.102	595.009	1.826.336	473.948	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	126.721	-	5.276	1.407	123.945	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.044.700	-	4.430	87.753	495.915	817.644	899.965	1.076.128
Otras obligaciones	29.148	-	12.777	112	2.349	4.681	9.310	651
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	423.103	-	3.674	5.132	13.394	44.004	63.734	403.096

31 de diciembre de 2024	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	542.375	542.375	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	42.875	42.875	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.063.503	-	599.554	5.184	73.236	137.352	186.813	275.074
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.677.087	-	1.058.462	824.549	1.475.140	1.393.265	625.999	1.076.955
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	1.289.224	-	25.407	45.510	211.452	253.102	175.475	1.040.341
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Consumo	479.403	-	79.824	31.701	134.815	259.214	72.651	563
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso	86.429	86.429	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.012.004	-	997.138	2.146	6.562	4.613	865	333
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.545.913	-	940.035	550.356	1.665.001	475.834	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	144.447	-	46.984	97.347	1.373	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.115.040	-	3.793	204.821	377.923	962.598	892.042	1.006.272
Otras obligaciones	31.415	-	13.164	1.247	1.404	4.883	10.819	719
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	417.193	-	-	2.282	19.644	43.461	56.925	406.426

e) **Riesgo de otros precios**

Como otros riesgos de precios se presenta el riesgo de prepago, el cual está modelado y aplicado en el archivo R13 libro banca, modificando los flujos de pago. Este modelo toma como input los flujos contractuales y a estos se le realiza un modelamiento mediante Hayre Lakhbir (2001) el cual propone una disminución de intereses por concepto de prepago manteniendo el monto del capital, el capital solo modifica su fecha de pago por concepto de prepago, pero a nivel de monto total se mantiene.

Este modelo actualiza sus inputs de manera mensual con la idea de tener la información lo más actualizada posible. Para así estimar de manera correcta los prepagos futuros.

f) **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando vencan, 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).

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- **Riesgo de Plazos:** riesgo producto de tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos y egresos de caja.
- **Riesgo de Incobrabilidad:** riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, dado una cesación de pago, default o un atraso en el cobro.
- **Riesgo de Financiamiento:** riesgo producido por la incapacidad de poder levantar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o de capital o pudiendo hacerlo sea a través de un aumento sustancial en el costo de fondo, afectando el margen financiero.
- **Riesgo de Concentración:** riesgo que implica concentrar tanto fuentes de financiamiento como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce.
- **Riesgo de Liquidez de Mercado:** este riesgo está ligado a ciertos productos o mercados, y se refiere al riesgo de no ser capaces de cerrar o vender una posición particular al último precio de mercado cotizado (o a un precio cercano a este) debido a su baja liquidez.

Metodología de Riesgo de Liquidez

Las metodologías utilizadas para el control de la liquidez son el gap de liquidez, considerando escenarios probables de comportamiento de las masas de activos y pasivos, escenarios de estrés, límites de concentración de pasivos e indicadores de alerta temprana.

El gap de liquidez entrega información referida a las entradas y salidas de caja contractual, es decir, aquellas que de acuerdo a los contratos de activos y pasivos se producirán en un tiempo determinado futuro. Para aquellas partidas sin vencimiento contractual se establecen simulaciones a partir de estudios estadísticos que permiten inferir su comportamiento de vencimiento.

A partir de estos escenarios se establecen supuestos en condiciones normales de operación, omitiendo dentro de la gestión diaria, partidas principalmente de activos que hacen un conjunto de condiciones conservadoras en la administración de la liquidez, los cuales son limitados a través de márgenes mínimos de descalces por tramos de control, definidos en forma semanal y mensual hasta un horizonte de un año.

Esto se complementa con procedimientos especiales para hacer frente a alguna crisis de liquidez e indicadores de alerta tempranos que permiten identificar algún riesgo potencial.

Así mismo, se controlan una serie de ratios y límites de concentración de financiamiento por acreedor y por plazo, lo que permite mantener fuentes de financiamiento ordenadas y diversificadas.

El Banco utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo

111.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El descalce y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la CMF.

El siguiente cuadro muestra los descaldes normativos de Liquidez Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, en todas las monedas, presentado en MM\$.

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Fondos disponibles	571.412	581.786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571.412	581.786
Inversiones financieras	965.016	920.658	324.620	232.334	35.000	11.671	5.051	-	3.963	-	6.086	-	1.339.736	1.164.663
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales y consumo	616.849	626.397	736.487	651.170	1.293.795	1.397.005	1.435.434	1.500.598	1.126.431	1.116.775	1.729.770	1.716.639	6.938.766	7.008.584
Líneas de Crédito y sobregiros	171.806	222.033	342.401	453.578	320.976	319.494	-	-	-	-	-	-	835.183	995.105
Créditos Hipotecarios vivienda	8.948	8.678	18.447	17.961	83.402	81.528	587.420	592.888	460.967	441.240	707.871	678.246	1.867.055	1.820.541
Otros activos	286.465	129.377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.465	129.377
Contratos de derivados	142.802	195.508	136.476	227.131	239.207	220.109	106.693	119.726	83.726	89.102	128.571	136.963	837.475	988.539
	2.763.298	2.684.437	1.558.431	1.582.174	1.972.380	2.029.807	2.134.598	2.213.212	1.675.087	1.647.117	2.572.298	2.531.848	12.676.092	12.688.595
Obligaciones Vista	937.145	999.306	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	937.145	999.306
Financiamiento otros bancos del país	5.401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.401	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.048.984	939.781	595.009	550.349	1.826.296	1.664.962	-	187.537	172.468	153.948	119.385	134.349	3.762.142	3.630.926
Financiamiento externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito	32	46	9	54	113	99	-	45	-	37	-	32	154	313
Bonos	8.101	3.790	92.858	207.055	509.177	397.276	-	1.320.081	57.653	1.083.649	52.526	945.691	720.315	3.957.542
Líneas de Crédito y sobregiros	185.384	231.282	356.303	469.302	356.569	343.111	-	-	-	-	-	-	898.256	1.043.695
Otras Obligaciones	423.358	337.244	4.244	85.722	127.104	19.770	-	6.472	5.328	5.313	-	4.636	560.034	459.157
Contratos de Derivados	129.270	187.094	127.980	228.663	231.605	196.685	-	118.263	61.131	97.082	55.695	84.722	605.681	912.509
	2.737.675	2.698.543	1.176.403	1.541.145	3.050.864	2.621.903	-	1.632.398	296.580	1.340.029	227.606	1.169.430	7.489.128	11.003.448
Flujo neto	25.623	(14.106)	382.028	41.029	(1.078.484)	(592.096)	2.134.598	580.814	1.378.507	307.088	2.344.692	1.362.418	5.186.964	1.685.147
Flujo neto acumulado	25.623	(14.106)	407.651	26.923	(670.833)	(565.173)	1.463.765	15.641	2.842.272	322.729	5.186.964	1.685.147		

Descalce Normativo de Liquidez Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, de moneda extranjera presentado en MM\$

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre	31 de marzo	31 de diciembre
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Fondos disponibles	299.859	301.836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299.859	301.836
Inversiones financieras	153.326	140.573	2.235	2.389	-	-	-	-	-	-	-	-	155.561	142.962
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales y consumo	132.697	175.404	141.115	126.372	251.350	227.524	70.606	78.172	55.407	58.177	85.084	89.426	736.259	755.075
Líneas de Crédito y sobregiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	107.839	13.210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107.839	13.210
Contratos de derivados	72.727	46.351	79.444	134.638	135.390	137.226	60.452	67.895	47.438	50.529	72.847	77.670	468.298	514.309
	766.448	677.374	222.794	263.399	386.740	364.750	131.058	146.067	102.845	108.706	157.931	167.096	1.767.816	1.727.392
Obligaciones Vista	205.649	194.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	205.649	194.936
Financiamiento otros bancos del país	5.184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.184	-
Depósitos y captaciones a plazo	247.249	177.045	176.041	300.799	434.973	359.977	-	23	-	19	-	16	858.263	837.879
Financiamiento externo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones	148.306	126.766	1.407	83.535	123.945	16.384	-	-	-	-	-	-	273.658	226.685
Contratos de Derivados	68.775	152.597	78.105	162.994	93.776	48.975	-	38.097	-	31.273	-	27.292	240.656	461.228
	675.163	651.344	255.553	547.328	652.694	425.336	-	38.120	-	31.292	-	27.308	1.583.410	1.720.728
Flujo neto	91.285	26.030	(32.759)	(283.929)	(265.954)	(60.586)	131.058	107.947	102.845	77.414	157.931	139.788	184.406	6.664
Flujo neto acumulado	91.284	26.030	58.525	(257.899)	(207.429)	(318.485)	(76.371)	(210.538)	26.474	(133.124)	184.405	6.664		

Se agregan descálces de corto plazo consolidado y solo banco:

Moneda Consolidada	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	1.142.035.272	305.718.668	501.614.139	1.949.368.079	1.153.498.774	3.102.866.853
Flujo de efectivo por Recibir	1.463.446.460	460.790.171	819.686.552	2.743.923.183	1.558.431.151	4.302.354.335
Descalce	(321.411.188)	(155.071.503)	(318.072.413)	(794.555.104)	(404.932.377)	(1.199.487.482)

Moneda Extranjera	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	338.343.216	67.165.598	133.337.973	538.846.786	249.462.527	788.309.314
Flujo de efectivo por Recibir	519.251.606	111.276.909	131.088.636	761.617.152	222.793.324	984.410.476
Descalce	(180.908.390)	(44.111.311)	2.249.337	(222.770.366)	26.669.203	(196.101.162)
Descalce afecto a Límites				(222.770.366)		
Límites:				911.327.055		
Una vez el capital						
Dos veces el capital						
Margen Disponible						1.134.097.421

(cifra en miles de pesos)

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ INDIVIDUAL (C46) - BANCO

Base Contractual

Moneda Consolidada	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	1.088.227.885	306.092.169	499.244.641	1.893.564.694	1.150.831.426	3.044.396.120
Flujo de efectivo por Recibir	1.421.160.288	458.908.995	806.205.771	2.686.275.054	1.471.696.322	4.157.971.376
Descalce	(332.932.403)	(152.816.826)	(306.961.130)	(792.710.360)	(320.864.896)	(1.113.575.256)

Moneda Extranjera	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	333.663.730	67.165.602	133.337.979	534.167.310	249.462.552	783.629.862
Flujo de efectivo por Recibir	513.113.929	111.414.122	131.340.193	755.868.245	222.292.475	978.160.719
Descalce	(179.450.199)	(44.248.520)	1.997.786	(221.700.935)	27.170.077	(194.530.857)

El volumen y composición de activo fijo es el siguiente:

Activos Líquidos Consolidados	Valor Contable MM\$
Caja y Depósito BCCh	339.033
Depósitos y captaciones a plazo	771.752
Total Activos Líquidos de Alta Calidad	1.110.785
Otros Activos con Liquidez	
Depósitos y Bonos Bancarios	383.661
Bonos Corporativos	340.439
Total Otros	724.100

Las principales fuentes de financiamiento son las siguientes:

Fuentes de Financiamientos con Terceros	Valor Contable MM\$
Depósitos y obligaciones a la vista	951.798
Depósitos y captaciones a plazo	3.859.080
Operaciones de Retro Compra	0
Bonos y Efecto de Comercio	3.467.567
Letras de Crédito y Bonos Hipotecarios	236
Otros	700.030
Total	8.978.711

Esta metodología normativa se basa en medir y controlar a través de la diferencia entre los flujos de efectivo de egresos y de ingresos, dentro y fuera del balance, para un determinado plazo o banda temporal, denominando esta diferencia como descalce de plazos.

El cálculo de los descalces de plazos se efectúa en forma separada para moneda nacional y para moneda extranjera. En todo caso, los flujos de efectivo asociados a partidas reajustables o expresadas en monedas extranjeras pero pagaderas en moneda nacional, se registran siempre en los descalces de plazos en moneda nacional.

En el Capítulo 111.B.2.1 V.1 N°8 letra b, se establecen los criterios para la asignación de los flujos a las bandas temporales. En este sentido tratándose de partidas del activo y sus correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la última fecha de vencimiento o exigibilidad contractual, según corresponda. Por su parte, las partidas del pasivo, los correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la fecha más próxima de vencimiento contractual.

Así mismo para efectos de la determinación de los descalces, se clasifica para deudores, depositantes y acreedores como "mayoristas", es decir, se considera el efecto en la liquidez de cada operación registrada en sus libros, de manera contractual, sin hacer ajustes basados en hipótesis de renovación (posición más conservadora en la administración de liquidez).

Por otro lado, como medida complementaria al análisis de descalce de plazos, se controlan la cantidad de activos líquidos que soportan salidas netas de caja en un horizonte de 30 días, bajo escenarios de estrés (Ratio de Cobertura de Liquidez o RCL).

$$\text{RCL} = \text{Activos Líquidos de Alta Calidad} / \text{Egresos netos estresados hasta 30 días}$$

La metodología de cálculo, los supuestos y criterios considerados se encuentran detallados en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

El RCL, tiene un límite normativo de un 100% (ratio 2025).

Banco Security, ha establecido dentro de sus políticas de control de riesgos, límites internos más conservadores que la normativa actual, mantenido permanentemente durante el año 2025 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 31/03/2025 de 260,71% (C49).

Banco Security también mide su posición de liquidez bajo el ratio NFSR, metodología normativa que mide la liquidez en el horizonte de medio o largo plazo, resultante del cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida.

Este ratio tiene un límite normativo de cumplimiento diario del 90%, sin embargo Banco Security, administra límites internos muy superiores al límite normativo, encontrándose con un ratio al 31/03/2025 de 104,16% (C49), considerando la consolidación del Banco con sus Filiales y todas las monedas.

Análisis de vencimientos de pasivos y activos financieros

Las siguientes tablas muestran los vencimientos contractuales restantes de los pasivos y activos financieros de Banco Security y Filiales:

31 de marzo de 2025	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	502.790	502.790	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	191.543	191.543	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.231.624	-	438.755	41.612	215.423	131.435	191.016	423.562
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.641.327	-	636.355	718.913	1.190.853	1.522.726	893.031	1.455.895
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	1.321.875	-	9.019	18.449	81.472	208.579	200.589	1.285.685
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	472.187	-	22.763	37.931	181.421	256.605	72.351	589
Contratos de derivados financieros de negociación	182.367	-	125.583	116.447	150.753	131.313	30.960	81.457
Contratos de derivados para cobertura contable	44.231	-	1.042	13.346	82.924	23.199	474	7.146
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso	271.772	271.772	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	951.615	-	937.343	643	7.528	4.408	1.257	321
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.859.080	-	1.049.102	595.009	1.826.336	473.948	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	126.721	-	5.276	1.407	123.945	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.044.700	-	4.430	87.753	495.915	817.644	899.965	1.076.128
Otras obligaciones	29.148	-	12.777	112	2.349	4.681	9.310	651
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	423.103	-	3.674	5.132	13.394	44.004	63.734	403.096
Contratos de derivados financieros de negociación	158.924	-	126.998	109.370	147.474	118.061	25.577	44.185
Contratos de derivados para cobertura contable	49.647	-	359	13.232	55.564	11.925	2.453	-

Cifras en millones de pesos – MM\$

31 de diciembre de 2024	Importe en libros	Vencimientos						
		A la Vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta cinco años	Más de cinco años
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Efectivo y depósitos en bancos	542.375	542.375	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	42.875	42.875	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	1.063.503	-	599.554	5.184	73.236	137.352	186.813	275.074
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	5.677.087	-	632.052	626.449	1.297.542	1.585.288	866.836	1.446.203
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	1.289.224	-	8.862	17.962	79.223	203.026	195.025	1.247.188
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	479.403	-	23.940	43.503	178.896	259.214	72.651	563
Contratos de derivados financieros de negociación	223.661	-	164.185	204.466	117.883	148.097	39.219	75.082
Contratos de derivados para cobertura contable	44.643	-	2.195	25.974	98.760	26.550	1.614	8.899
Pasivos financieros								
Operaciones con liquidación en Curso	86.429	86.429	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.012.004	-	997.138	2.146	6.562	4.613	865	333
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.545.913	-	940.035	550.356	1.665.001	475.834	-	-
Obligaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	144.447	-	46.984	83.535	15.185	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.115.040	-	3.793	204.821	377.923	962.598	892.042	1.006.272
Otras obligaciones	31.415	-	13.164	1.247	1.404	4.883	10.819	719
Obligaciones con contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	417.193	-	-	2.282	19.644	43.461	56.925	406.426
Contratos de derivados financieros de negociación	204.345	-	163.409	212.133	111.919	131.230	42.649	49.874
Contratos de derivados para cobertura contable	49.890	-	747	25.506	67.446	11.744	5.129	7.872

g) Contabilidad de Coberturas

El Banco cubre contablemente partidas de activos o pasivos del balance a través de derivados, con el objetivo de minimizar los efectos en resultados de posibles movimientos en su valorización o en los flujos de caja estimados.

En el momento inicial de la cobertura se documenta formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, describiendo los objetivos y estrategias de dichas coberturas y definiendo las metodologías relacionadas con las pruebas de efectividad.

La efectividad de la relación de cobertura es realizada mediante una evaluación prospectiva y retrospectiva, considerando que es altamente efectiva la cobertura contable si los resultados de las pruebas se encuentran entre un 80% a 125%.

Al 31 de Marzo del 2025, el banco mantiene 6 estrategias de coberturas contables para cubrir los siguientes riesgos:

1. Estrategia de Cobertura de Flujo de Caja, para cubrir el riesgo de flujo futuros de caja de pasivo en UF por bonos colocados en UF.
2. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de activos en colocaciones Hipotecarias en UF.
3. Estrategia de Micro - coberturas a Valor Razonable de colocaciones en USD.
4. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de captaciones en USD.
5. Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para mitigar el riesgo por variabilidad de los flujos por cambios en la Tasa Cámara, por renovación de la cartera de depósitos a plazos del Banco.
6. Estrategia de Macro cobertura para mitigar el riesgo de variación en el valor razonable de los flujos de capital de la cartera de créditos mutuos hipotecarios, indexados a una tasa fija.

Derivados Implícitos

Estos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (o contrato principal), por lo cual estos derivados son contabilizados a precio de mercado y separadamente del contrato principal, cuando este último no es llevado a valor razonable, dado que las características y riesgo económico del derivado implícito no están relacionados con las características y riesgo económico del contrato principal.

Actualmente el Banco contabiliza a valor razonable con efecto en resultados, derivados implícitos, originados por aquellos créditos hipotecarios a tasa variable, pero que incorporan una tasa fija después de cierto tiempo con un máximo o tasa techo, con lo cual los clientes obtienen una opción a su favor, que generara efectos negativos para el banco cuando las tasas de mercado estén por sobre la tasa techo de dichos créditos. Este efecto es determinado diariamente a través de sofisticadas metodologías de evaluación de opciones y es tratada la variación del fair value como un resultado del periodo (aumentos en el valor teórico de dicho derivado es una pérdida para el Banco).

Los datos relevantes de estos derivados implícitos son:

	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MM\$	MM\$
Saldo MUF cartera hipotecaria	15	15
Tasa techo (promedio)	7,3%	7,3%
Valor Opción MM\$	19	22

h) Otra información relacionada con el riesgo financiero

h.1) Compensación de activos y pasivos financieros

La información que se revela a continuación incluye activos y pasivos financieros que:

Se compensan en el estado de situación financiera de Banco Security.

Están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o de acuerdo que cubra instrumento financiero similares, independiente de si se compensan en el estado de situación financiera.

Los "acuerdos similares" incluyen acuerdos de compensación de derivados, acuerdos de recompra maestros globales y acuerdos globales de préstamo de valores. Los "instrumentos financieros similares" incluyen derivados, acuerdos de recompra y venta, acuerdos de recompra y venta inversa y contratos de préstamo y préstamo de valores. Los instrumentos financieros como préstamos y depósitos no se revelan en las siguientes tablas a menos que se compensen en el estado de situación financiera.

El ISDA, Contratos de derivados y acuerdos maestros de compensación similares no cumplen con los criterios para la compensación en el estado de situación financiera. Esto se debe a que crean para las partes del contrato un derecho de compensación de los importes reconocidos que es exigible únicamente tras un evento de incumplimiento, insolvencia o quiebra del Banco o de las contrapartes o tras otros eventos predeterminados. Además, el Banco y sus contrapartes no pretenden liquidar en forma neta o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

El Banco recibe y otorga garantías en forma de efectivo y valores negociables con respecto a las siguientes transacciones:

- a. Derivados;
- b. Acuerdos de venta y recompra, y de venta inversa y recompra; y
- c. Préstamo y préstamos de valores.

Esta garantía está sujeta a los términos estándar de la industria, incluido, cuando corresponda, un anexo de respaldo crediticio de ISDA. Esto significa que los valores recibidos / entregados como garantía pueden pignorararse o venderse durante el plazo de la transacción, pero deben devolverse al vencimiento de la transacción. Los términos también otorgan a cada parte el derecho a rescindir las transacciones relacionadas en caso de que la contraparte no presente la garantía.

Activos financieros sujetos a compensación, acuerdos maestros de compensación exigibles y acuerdos similares:

31 de marzo de 2025	Importe brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Cantidades netas de activos presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe neto
				Instrumentos financieros (incluida la garantía no monetaria)	Colateral en efectivos recibido	

En MM\$ CLP

Tipos de activos Financieros

Contratos activos de derivados para negociación	18.635	-	-	-	16.711	1.924
Contratos Derivados para cobertura contable	-	-	-	-	-	-
Contratos de venta y retrocompra y prestamos de	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-

Pasivos financieros sujetos a compensación, acuerdos maestros de compensación exigibles y acuerdos similares:

31 de diciembre de 2024	Importe brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Cantidades netas de activos presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe neto
				Instrumentos financieros (incluida la garantía no monetaria)	Colateral en efectivos recibido	

En MM\$ CLP

Tipos de activos Financieros

Contratos activos de derivados para negociación	45.141	-	-	-	40.329	4.812
Contratos Derivados para cobertura contable	-	-	-	-	-	-
Contratos de venta y retrocompra y prestamos de	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-

Los importes brutos de los activos y pasivos financieros y sus importes netos revelados en las tablas anteriores se han medido en el estado de situación financiera sobre las siguientes bases:

- a. Activos y pasivos derivados: valor razonable;
- b. Activos y pasivos resultantes de acuerdos de venta y recompra, acuerdos de venta y recompra inversas y préstamos y préstamos de valores: costo amortizado
- c. Préstamos y anticipos a clientes: costo amortizado; y
- d. Depósitos de clientes: costo amortizado

V. RIESGO NO FINANCIERO (RIESGO OPERACIONAL)

A. Definición

Para Banco Security y sus Filiales (BS), el riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas debido a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

Adicionalmente, se define como pérdida a los efectos financieros negativos sobre activos, sean estos físicos, financieros o intangibles del Banco o de sus Filiales, causados por la materialización de un riesgo operacional.

B. Objetivos

El objetivo de la administración de este riesgo es contar con un marco que permita establecer principios para asegurar la identificación, evaluación, control, mitigación, monitoreo y reporte de los riesgos operacionales de BS, para reducir potenciales impactos en procesos internos o de cara a los servicios prestados a los clientes, cumpliendo así con los objetivos corporativos, las definiciones de apetito y la exposición al riesgo operacional. Las definiciones para la implementación de este marco se encuentran contenidas en las Políticas aprobadas por el Directorio, que abordan todas las materias de riesgo operacional, así como en las metodologías y procedimientos particulares.

C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional

Banco Security cuenta con una estrategia para la administración de riesgo operacional y de la ciberseguridad, consistente con el volumen y complejidad de las actividades de BS la que es aprobada por el Directorio. Para ello, se definen ámbitos de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo productos, procesos, prevención de fraudes, proveedores, continuidad del negocio, y seguridad de la información y ciberseguridad, considerando una implementación transversal en BS.

La estrategia considera una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por BS, que permita administrar los esfuerzos de mitigación y monitoreo en los riesgos cuya exposición sea igual o superior a la tolerancia establecida. Además, la estrategia incluye una implementación transversal, tanto en Banco Security y las Filiales, basándose en el rol que le compete a cada uno de los empleados en la administración de este riesgo.

Entre los ámbitos que considera la estrategia se encuentran: alineamiento y cumplimiento del marco normativo interno y externo vigentes, planificación anual, modelo y metodología de riesgo operacional, y herramientas para gestionar y monitorear la totalidad de riesgos operacionales del Banco y Filiales.

D. Estructura de Riesgo No Financiero

La gestión de este riesgo es coordinada por la Gerencia de Riesgos No Financieros, la que se encuentra bajo dependencia de la División de Riesgos, y articula su gestión por medio de tres unidades, la Subgerencia de Gestión de Capital por Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio, que aborda entre otras actividades la gestión de pérdidas por riesgo operacional, incluidos los fraudes externos, servicios externalizados y ASG, la Subgerencia de Riesgo Operacional Procesos, encargada de la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos operacionales en procesos y proyectos, y la Subgerencia de Seguridad de la Información, quien además de acompañar en todos los procesos de transformación digital, aborda entre otras materias lo referente a ciberseguridad y privacidad de datos, ámbitos que han cobrado una gran relevancia, considerando la nueva forma de ofrecer los servicios y la modificación en los patrones y perfiles de quienes perpetran actos ilícitos y que pretenden afectar a la Organización.

La gestión de riesgo se encuentra sustentada en un modelo basado en las tres líneas de defensa, conforme a las responsabilidades que se exponen en el siguiente cuadro:

Unidades	Función	Línea de Defensa
Dueños, Responsables y Ejecutores de Procesos	En el ejercicio de sus actividades, contemplan la toma de los riesgos, así como el adecuado reconocimiento y gestión de estos. Estas gerencias también son responsables de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control.	Primera Línea de Defensa
Gerencia de Riesgos No Financieros	Responsable de identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos, independientemente de la primera línea, y facilitar y monitorear la implementación de prácticas efectivas de gestión de éstos por parte de las gerencias propietarias, como parte de esta línea debe existir una función encargada de evaluar, monitorear y comunicar.	Segunda Línea de Defensa
Gerencia de Contraloría	Asegura la correcta implementación del modelo definido para gestionar el riesgo.	Tercera Línea de Defensa
Directorio, Comité de Riesgo Integral y Comité de Riesgo Operacional	Responsables de asegurar que el Banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas en la materia.	-

Gestión de Riesgo Operacional

Para una adecuada gestión de riesgo y con el fin de cumplir con los objetivos definidos por BS, se han desarrollado una serie de actividades que son los pilares básicos para implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operacional, los que se describen a continuación:

- **Cultura:** Concientizar acerca de la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe ser transversal a la entidad e incorporar a todos los niveles de ésta.
- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos actuales, emergentes, así como potenciales, de manera tal de abordarlos adecuadamente. Lo anterior significa evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos.

- **Gestión Cuantitativa:** Gestión a través de la que se informa a la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales a nivel consolidado. Base para lo anterior es asegurar una gestión activa de la base de pérdidas operacionales, que contenga la totalidad de los eventos que las han generado, y con el detalle suficiente para atacar la causa raíz de los eventos. Lo anterior permitirá presupuestar los efectos para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas y cumplir con los requerimientos regulatorios exigidos al respecto.

E. Marco de Administración de Riesgo Operacional

El Marco de Administración de Riesgo Operacional toma como base la aplicación de las siguientes etapas:

Etapa	Descripción
Establecer el contexto	Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Se deben establecer criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definir la estructura de análisis.
Identificación de riesgos	Identificar los riesgos de los distintos procesos ejecutados, considerando las distintas actividades desarrolladas por el Banco.
Analizar riesgos	Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados con base en el contexto establecido, determinando si dicho riesgo tiene controles.
Evaluar riesgos	Evaluación de cada uno de los riesgos con base en la determinación de una probabilidad de ocurrencia y de un nivel de impacto, estableciendo como resultado cuatro niveles, pudiendo ser: altos, medio alto, medio o bajo
Mitigación de riesgos	Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos, pudiendo determinarse un plan de acción, el que tendrá un responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución, conforme a los niveles de riesgo obtenidos.
Monitorear y revisar	Mantener actualizado el levantamiento de riesgos y realizar seguimiento a los compromisos de solución de parte de los responsables.
Comunicar y consultar	Mantener informadas a las distintas partes involucradas, incluyendo las instancias de gobierno y reguladores en caso de que corresponda, respecto de los procesos y sus niveles de riesgo y la gestión realizada sobre estos.
Cultura	Desarrollar distintas iniciativas que lleven a la organización al conocimiento de la materia de riesgo operacional en sus distintos ámbitos, a fin de hacer sustentable el modelo y la gestión del Riesgo Operacional y la Ciberseguridad.

VI. COMITÉS DE RIESGO

Con el objetivo de administrar correctamente los riesgos, Banco Security posee distintos Comités de Riesgo, los que se detallan brevemente a continuación:

A. Comité Integral de Riesgos:

El objetivo es la revisión integral y transversal de los riesgos que está enfrentando el Banco, y aquellos que puedan verse afectado en un futuro, generando lineamientos y aprobando planes de acción, con el fin de cumplir con los objetivos definidos en presupuesto, y acorde al apetito de riesgo definido.

En este comité se presentan las políticas y procesos de riesgo de crédito, las atribuciones y las distintas modificaciones a estas.

También se presenta en esta instancia un resumen de todos los riesgos a los que está expuesta la institución, lo que se revisa a través de cuadros de métricas esenciales y complementarias para la evaluación de los distintos tipos de riesgo, entregando una visión de potenciales desviaciones y planes de acción asociados que se orienten a la reconducción de las variables dentro del rango definido a través de la Declaración de Apetito de Riesgos (DAR).

Asimismo, es el comité a cargo de presentar los tópicos, resoluciones de comités, y políticas al directorio para su aprobación.

La periodicidad es mensual y sus integrantes son los siguientes:

- Cuatro directores.
- Gerente General.
- Gerentes Divisionales (Comercial, Riesgo, Finanzas, Operaciones y Planificación).
- Gerente de Riesgo Empresas.
- Gerente de Riesgo Personas.
- Gerente de Cumplimiento

B. Comités de Riesgo de Crédito:

Existen 2 comités de riesgo de crédito, siendo estos el Comité de Crédito del Directorio, y el Comité de Crédito de Gerentes. Las condiciones que debe cumplir cada operación para determinar en qué comité deben ser presentada están claramente especificadas en las políticas de riesgo de crédito banca personas y banca empresa del Banco. Es necesario comentar en este punto, que el área comercial por cuenta propia casi no posee atribuciones, debiendo casi siempre contar con la aprobación de las áreas de riesgo de crédito o los comités correspondientes para poder aprobar las correspondientes operaciones.

Composición del Comité de Riesgo de Crédito:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por 4 directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas.

Junto con lo anterior se encuentra el comité de crédito de gerentes.

Temas a cubrir:

Estos Comités están a cargo de aprobar o rechazar las operaciones de crédito presentadas, dependiendo del monto y condiciones del crédito en el comité que le corresponda.

Periodicidad:

El Comité de Riesgos de Crédito del Directorio sesiona todos los días martes y jueves (a excepción del segundo jueves de cada mes), mientras que el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes se junta todos los días miércoles.

Interacción con el Directorio:

Dado que el principal Comité de Riesgo de Crédito, que es donde se ven las operaciones más importantes, es el Comité de Riesgo de Crédito del Directorio, la interacción con el Directorio es total, ya que como se mencionó en este comité participan dos directores incluyendo el Presidente del Directorio del Banco.

C. Comité de Clasificación de Riesgo Crédito

El objetivo es revisar clasificaciones de riesgo de los clientes por temas recientes que puedan implicar una caída o mejora de la clasificación de riesgo entregada por el sistema de clasificación.

La periodicidad es mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Empresas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente División Personas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente de Riesgo Empresas
- Gerente de Riesgo Personas
- Agentes de Modulo Comercial (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Subgerentes de Control y Seguimiento Empresas y Personas

D. Comité de Watch

Corresponde a las instancias de seguimiento y control de las operaciones y clientes, donde se revisa información de potenciales problemas futuros (asintomáticos), variables no evidentes, y variables evidentes. Además, se hace seguimiento de acciones solicitadas anteriormente.

Los comités son de 2 tipos:

- i. Comité de WATCH de DIRECTORIO,
- ii. Comité de WATCH de SEGUIMIENTO o GERENTES.

E. Comité de Modelos

Instancia gerencial, donde se realiza una revisión y seguimiento de todos los modelos de apoyo a la gestión del riesgo de crédito existentes, y la presentación para la aprobación de los nuevos modelos y sus estados de avance. Además, se revisan las diferentes metodologías que se estén utilizando o que se quieran utilizar, asociado al riesgo de crédito.

F. Comités de Finanzas

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones en inversiones financieras y riesgos tomados por el Banco Security y sus filiales, definiendo la estrategia a adoptar y validando el grado de cumplimiento de la misma.

Dentro de sus principales funciones se encuentran el informar el estado de situación de cada unidad en relación a utilidades y márgenes frente a Presupuesto, el alineamiento de estrategias y el escalamiento en decisiones de inversión-desinversión.

Adicionalmente, entre las atribuciones del Comité de Finanzas, se encuentran el proponer al Directorio las políticas y metodologías asociadas a la gestión de riesgo de las actividades financieras y velar por el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado fijados.

Este Comité lo integran:

- 2 Directores de Banco Security.
- Gerente General de Banco Security
- Gerente de División Finanzas de Banco Security
- Gerente de División Planificación y Control de Gestión de Banco Security
- Gerente Finanzas Valores Security

G. Comités de Riesgo Operacional

El objetivo de este Comité es definir los lineamientos para una adecuada gestión del Riesgo Operacional, y dar continuidad al modelo, políticas y estrategia de administración del Riesgo Operacional, aprobando los planes de acción y los indicadores de control conducentes a su mitigación, además de tomar conocimiento de los riesgos operacionales y de cómo estos son gestionados por el Banco y sus filiales, entre otras actividades.

Periodicidad

El Comité de Riesgo Operacional se reúne periódicamente, idealmente en forma mensual, o según se requiera.

Integrantes del Comité de Riesgo Operacional

- Director (Presidente del Comité)
- Gerente General (Vicepresidente)
- Gerente de Riesgos No Financieros (Secretario)
- Gerente de División Operaciones y T.I. (reemplazo del Vicepresidente)
- Gerente de División Banca Empresas
- Gerente de División Banca Personas
- Gerente de División Finanzas y Corporativa
- Gerente de División Planificación y Gestión
- Gerente de División Riesgo de Crédito
- Fiscal
- Oficial de Seguridad de la Información (CISO)
- Gerente de División Inversiones
- Gerente de Cumplimiento
- Gerente de Digital
- Gerente Contralor*

(*) El Gerente Contralor del Banco Security asiste a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos efectuada por la primera y segunda línea de defensa. Su rol es de asegurar que las eventuales medidas correctivas estén en función de las observaciones efectuadas por su unidad a las áreas auditadas.

El Comité de Riesgo Operacional reporta al Comité de Riesgo Integral.

Interacción con el Directorio

El Directorio está informado respecto de la Gestión del Riesgo Operacional, tanto a nivel del Banco como de sus Filiales, ya que periódicamente se les reporta, entre otros aspectos, el grado de cumplimiento en la implementación de la Política de Riesgo Operacional y demás políticas asociadas a la materia, así como de la ocurrencia de incidentes y riesgos potenciales, asociados a riesgos operacionales y de ciberseguridad a través de información cuantitativa y cualitativa de los procesos, productos y servicios, tanto actuales como nuevos, entre otras materias.

H. Comité Activos y Pasivos

Este comité es responsable de la administración y control de (1) los calces estructurales en plazos y monedas del balance, (2) la liquidez y (3) el margen financiero del Banco, velando por la estabilización de este último, así como de (4) la definición y control de las políticas de gestión de capital.

Los integrantes permanentes de este comité son:

- Dos Directores
- Gerente General
- Gerente División Finanzas y Corporativa
- Gerente División Riesgo
- Gerente Riesgos Financieros
- Gerente Planificación y Gestión
- Gerente Mesa Trading e Inversiones
- Gerente Mesa Distribución
- Gerente Mesa Balance
- Gerente División Banca Empresas
- Gerente División Banca Personas
- Gerente Negocios Comex y Serv. Internacionales

48. INFORMACIÓN SOBRE EL CAPITAL REGULATORIO Y LOS INDICADORES DE ADECUACIÓN DEL CAPITAL

Banco Security se compromete a mantener una base de capital sólida para respaldar los riesgos asociados con sus negocios diversificados. Los sólidos niveles de capital 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 sea el adecuado para hacer frente a los riesgos actuales y futuros y lograr sus objetivos estratégicos.

Los componentes claves del Proceso de Autoevaluación de Patrimonio del Banco incluyen el modelo de negocio y estrategia de mediano plazo, la definición y actualización del Marco Apetito de Riesgo Integral, la definición de Perfil de Riesgo Inherente, un sólido gobierno corporativo, gestión y control de los riesgos, permitiendo administrar y monitorear el capital, tanto actual como prospectivamente, para analizar la fortaleza patrimonial utilizando métricas financieras adecuadas que relacionen el riesgo con el capital, incluido el capital interno y las medidas de capital regulatorio, pruebas de tensión y, por último, el control efectivo del proceso de evaluación de capital incluyendo una revisión independiente de la función de gestión de capital.

El regulador principal de Banco Security y Filiales es la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) quien establece y supervisa los requisitos de capital para Banco Security en su conjunto.

La CMF adoptó los requisitos de capital de Basilea III con efecto a partir del 1 de diciembre de 2021. En este sentido, se han llevado a cabo avances significativos en la implementación de Basilea III en Chile, sin embargo, aún quedan desafíos pendientes, como la plena adopción de modelos internos para determinar los activos ponderados por riesgo, alcanzar el 100% del calendario de deducciones de capital en diciembre 2025 y la constitución de los porcentajes restantes de pilar 2.

I. Gobernanza 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. Adicionalmente, el Directorio revisa y aprueba el plan de capital anual del Banco.

El Comité de Estrategia y Capital (CEC) proporciona gobernanza sobre el proceso de gestión del capital, el cual tiene por función revisar, proponer y establecer aspectos relevantes de la gestión del capital, así también la proposición de implementación de acciones que sean necesarias para el adecuado apego normativo y a las mejores prácticas. Este comité es la estructura de gobierno que viene a incorporar la identificación, evaluación y apetito por riesgo con la planificación estratégica y de capital, así como alinear estas visiones en acuerdo con las definiciones que establezca el Directorio del Banco. El objetivo principal del Comité de Estrategia y Capital (CEC) es la validación, aprobación, implementación y seguimiento de acciones asociadas a la correcta gestión de la estrategia y capital, considerando al Banco y sus Filiales, velando por el cumplimiento de los requerimientos establecidos por el regulador y acorde a las mejores prácticas observadas, ya sea a nivel local o internacional, con relación a esta materia.

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

II. Apetito por el riesgo

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

III. Capital regulatorio

Los bancos chilenos están sujetos a los requisitos de adecuación de capital de acuerdo con lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero en la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). El Capítulo 21-1 de la RAN en donde se definen los ajustes regulatorios prudenciales y exclusiones a las partidas de activos y pasivos que se aplicarán en el cómputo del patrimonio efectivo, en los términos del artículo 66 de la Ley General de Bancos (LGB). Para lo anterior, se han tomado en consideración las recomendaciones y metodologías propuestas por el Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria (BCBS, por sus siglas en inglés). Los factores del patrimonio efectivo ajustados deben ser utilizados para dar cumplimiento a los límites establecidos en la LGB, debiendo mantener una apropiada gestión de su capital. Adicionalmente, el Capítulo 21-2 y 21-3 de la RAN definen los requisitos y condiciones mínimas que deberán cumplir las emisiones de acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento y bonos subordinados para que éstas puedan ser computadas como capital adicional nivel 1 o AT1 (por sus siglas en inglés) y capital nivel 2 (T2, por sus siglas en inglés).

El Capítulo 21-30 de la RAN indica la relación entre el capital básico y los activos totales, en donde, según lo señalado en el artículo 66 de la LGB el capital básico no podrá ser inferior al 3% de los activos totales netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, el artículo 66 quáter de la LGB faculta a la Comisión para establecer una exigencia adicional de hasta 2,0 puntos porcentuales a los bancos calificados como sistémicos, de acuerdo con los factores y metodología descritas en el Capítulo 21-11 de la RAN y resolución del regulador.

Por otra parte, los Capítulos 21-6, 21-7 y 21-8 de la RAN establecen las metodologías que los bancos deben considerar para determinar sus activos ponderados por riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional, respectivamente.

Así, la LGB (actualizada a través de la Ley 21.130) define lineamientos generales para establecer un sistema de adecuación de capital en línea con los estándares internacionales de Basilea III, entregando a la CMF la facultad de dictar por vía normativa el marco de capital de manera prudencial. Asimismo, 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 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.

El 17 de enero de 2024, la CMF emitió un comunicado de prensa en el que informó sobre los resultados del proceso de supervisión, el cual incluyó la evaluación de los modelos de negocio de cada entidad bancaria. Como resultado, se acordó la aplicación de requerimientos patrimoniales adicionales bajo el Pilar 2, estableciendo un 1,25% para Banco Security. Estos requerimientos deberán ser constituidos gradualmente, con un 25% anual, como parte de las exigencias mínimas regulatorias, cuya implementación comenzó el 30 de junio de 2024. Los porcentajes restantes se deberán constituir anualmente, conforme a las disposiciones de la Comisión, en función de la evaluación de la Suficiencia Patrimonial de cada año.

Además, el Capítulo 21-20 de la RAN contiene disposiciones para promover la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna desde las entidades bancarias hacia los agentes del mercado. Así, el documento de Pilar 3 permite que el mercado y los usuarios de la información, conozcan el perfil de riesgo de las instituciones bancarias locales, su posición y estructura de capital en un formato único, disminuyendo así las asimetrías de información.

La nueva definición de capital regulatorio considera 3 niveles: el capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1), capital adicional nivel 1 (AT1) y capital nivel 2 (T2). La suma de ellos define el patrimonio efectivo.

Los elementos anteriores deberán aplicarse para cumplir límites reglamentarios establecidos en la LGB, tanto en base consolidada local (el banco y sus filiales en Chile) como en base consolidada global (el banco y sus filiales en Chile y el extranjero).

El capital regulatorio del Banco consiste en los siguientes elementos.

IV.1. Patrimonio Efectivo:

Acorde con el artículo 66 de la LGB, el patrimonio efectivo (PE) está conformado por el capital básico y los restantes factores que esta norma precisa.

Los factores integrantes del patrimonio efectivo (PE) o capital regulatorio son: a) capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés); b) bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes a que se refiere el artículo 55 bis de la LGB o capital adicional nivel 1 (AT1, por sus siglas en inglés); se define como capital nivel 1 (T1, por sus siglas en inglés) a la suma de CET1 y AT1; y c) bonos subordinados y provisiones voluntarias o capital nivel 2 (T2, por sus siglas en inglés). Los factores que conforman cada componente que se indica a continuación se configuran a partir de lo prescrito por la LGB.

1. Capital básico o capital ordinario nivel 1

El capital ordinario nivel 1 es el componente de mayor calidad al absorber pérdidas inmediatamente cuando estas ocurren. Este se compone de la suma de los siguientes elementos en el patrimonio contable, en donde la adición de los elementos indicados hasta la letra e. corresponden al patrimonio de los propietarios según lo definido por el Compendio de Normas Contables (CNC):

- a) Capital pagado del banco por acciones ordinarias suscritas y pagadas.
- b) Sobrepago pagado por los instrumentos incluidos en este componente de capital.
- c) Reservas, sean no provenientes y provenientes de utilidades, por depreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y por caducidad de bonos sin plazo fijo de vencimiento.
- d) Partidas de “otro resultado integral acumulado”.
- e) Utilidades retenidas de ejercicios anteriores, utilidad (pérdida) del ejercicio, netos de provisiones para dividendos mínimos, reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y pago de intereses y/o dividendos de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.

- f) El interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables (CNC). En el caso de acciones ordinarias emitidas por filiales que consolidan con el banco, que se encuentren suscritas por terceros y que forman parte del interés no controlador según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), deberán cumplir con el punto a) anterior. Para el caso de filiales en el extranjero, se deberá, además, asegurar el cumplimiento de los requisitos establecidos en el Anexo 1 del capítulo 21-1 de la RAN. En el caso de filiales que no cuentan con estándares de supervisión bancarios y/o requisitos de capital equivalentes, el interés no controlador sólo podrá ser reconocido si la filial que le da origen es supervisada también por la Comisión.

El capital básico o CET1 corresponde a los componentes que se indicaron en los citados literales y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III del capítulo 21-1 de la RAN.

2. Capital adicional nivel 1

El capital adicional nivel 1 es aquel, que al igual que el CET1, absorbe pérdidas cuando el banco está en funcionamiento, pero sujeto a la activación de gatillos descritos que definen los requisitos y condiciones que deben reunir las emisiones de acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento para la constitución de patrimonio efectivo. Por lo tanto, este se compone por la suma de los bonos sin plazo fijo de vencimiento y acciones preferentes emitidas por el banco a los que se refiere el artículo 55 bis de la LGB, que cumplan con los requisitos establecidos en el referido Capítulo, para ser incluidos en el capital adicional nivel 1.

El capital adicional nivel 1 corresponde a los componentes anteriores y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III del capítulo 21-1 de la RAN. Este valor no podrá superar un tercio del capital básico.

3. Capital nivel 1

El capital nivel 1 tiene como objetivo absorber pérdidas cuando el banco se encuentra en marcha. Éste será igual a la suma del capital ordinario nivel 1 y el capital adicional nivel 1.

4. Capital nivel 2

El capital nivel 2, diseñado para la absorción de pérdidas cuando el banco entra en estado de liquidación, estará compuesto por la suma de los siguientes factores:

- a. Bonos subordinados emitidos por el banco que cumplan con los requisitos establecidos en el Capítulo 21-3 de la RAN que define los requisitos y condiciones que deben reunir las emisiones de bonos subordinados para ser incluidos en el capital nivel 2. El valor de los bonos subordinados, incluyendo los ajustes regulatorios del Título III (21-1 RAN), no podrá superar un 50% del capital básico.
- b. Provisiones voluntarias que el banco ha constituido, según lo establecido en el N° 9 del Capítulo B-1 del CNC, hasta por un monto equivalente al 1,25 % de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), netos de provisiones exigidas, computados con metodologías estandarizadas, o 0,625% de los APRC cuando se utilicen metodologías internas.

El capital nivel 2 corresponde a los componentes anteriores y los ajustes regulatorios enunciados en el Título III (21-1 RAN).

5. Patrimonio efectivo

El patrimonio efectivo estará compuesto por la suma de los factores indicados en el artículo 66 de la LGB, que se han denominado capital nivel 1 y capital nivel 2 anteriormente.

IV.2 Activos Ponderados por riesgos

Conforme con lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley General de Bancos, el Capítulo 21-6 de la RAN establece los métodos que los bancos deben considerar para determinar sus **activos ponderados por riesgo de crédito** (en adelante, APRC).

El método estándar, que es el método permitido actualmente en el mercado local, considera los siguientes aspectos:

Los APRC se determinan como la suma ponderada de las exposiciones afectas a requerimientos de capital, determinadas de acuerdo con el numeral 2 del Capítulo 21-6 de la RAN, y los ponderadores por riesgo de crédito (en adelante, PRC) aplicables a dichas exposiciones.

En caso de que las exposiciones tengan algún mitigador del riesgo de crédito, podría corresponder ajustar los APRC con la utilización de alguna de las Técnicas de Mitigación del Riesgo de Crédito (en adelante, CRM por sus siglas en inglés), señaladas en el numeral 5 del Capítulo 21-6 de la RAN.

El PRC aplicable a la exposición afecta a requerimientos de capital, se establecerá de acuerdo con el tipo de contraparte. Cuando dicho PRC depende de la clasificación externa, se debe considerar lo dispuesto en el Anexo N°1 del Capítulo 21-6 de la RAN.

El enfoque de Basilea III no está basado en criterios contables, sino más bien en el riesgo subyacente. Así, todas las exposiciones caucionadas por garantías hipotecarias (por ejemplo, los créditos hipotecarios para la vivienda) tendrán el tratamiento de exposiciones garantizadas por bien raíz residencial, independiente del tipo de cartera. Por su parte, las exposiciones crediticias no garantizadas por hipoteca pueden tratarse a través de la sección de exposiciones a empresas o exposiciones minoristas, tal como muestra el Gráfico 1 y 2.

Gráfico 1 – Tratamiento de las principales exposiciones

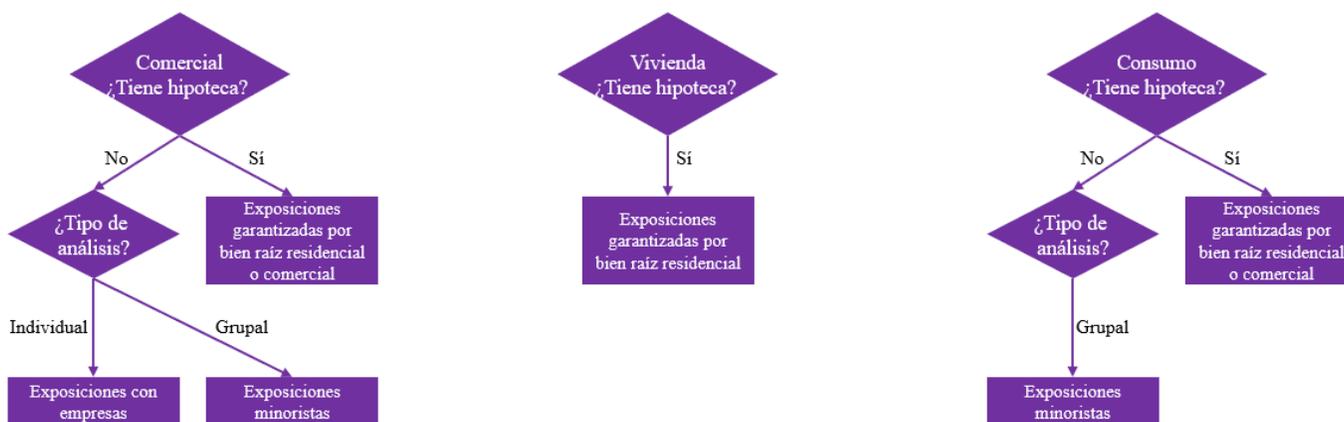
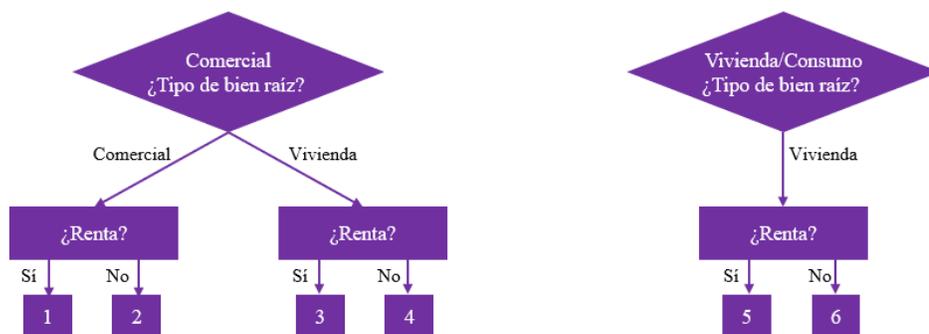


Gráfico 2 – Tratamiento de exposiciones garantizadas por hipoteca



Para cada tratamiento, se establecen ejemplos ilustrativos, de acuerdo con los números del gráfico anterior.

1. Empresa pide crédito con garantía para un strip center y utiliza dicho bien raíz para rentar, y así pagar la deuda.
2. Empresa pide crédito caucionado por la bodega de almacenamiento.
3. Persona natural con giro comercial, pide crédito caucionado por un bien raíz en inversión.
4. Pequeña empresa pide crédito hipotecando la vivienda del dueño.
5. Persona natural pide crédito para comprar un bien raíz, el cual arrendará para pagar los dividendos. Los créditos de consumo tendrán este tratamiento si el carácter de la garantía fuese general.
6. Persona natural pide crédito para adquirir la vivienda que habita.

Por otro lado, conforme a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 67 de la LGB, el Capítulo 21-7 de la RAN establece la metodología estandarizada que se deben considerar para determinar el cómputo de **activos ponderados por riesgo de mercado** (en adelante APRM).

El cómputo de los APRM aplica sobre los instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación. Tiene una componente general de mercado, asociada a los movimientos de tasas de interés de referencia, monedas extranjeras, materias primas y cotizaciones bursátiles; y una componente específica, asociada a aspectos idiosincráticos del emisor, tales como, spread de crédito e incumplimiento. Adicionalmente, se considera el riesgo de moneda extranjera y materias primas para las posiciones del libro de banca. El riesgo de tasa del libro de banca debe medirse de acuerdo con lo indicado en el capítulo 21-13 de la RAN. Dicha metodología de cálculo aplica tanto a nivel consolidado y consolidado local, en este último nivel no se considera a las filiales en el extranjero.

Los APRM, bajo el modelo estándar, corresponden a la suma de los APRM obtenidos para cada una de las cuatro clases de riesgo: tasa de interés, moneda extranjera, materias primas y cotizaciones bursátiles, cuya estimación se detalla en el numeral 3 del Capítulo 21-7 de la RAN.

Por último, el Capítulo 21-8 de la RAN establece la metodología estandarizada que los bancos deben considerar para determinar el cómputo de **activos ponderados por riesgo operacional** (en adelante APRO).

Dicha metodología de cálculo ha sido establecida de acuerdo con las recomendaciones internacionales sobre la materia (Basilea III), permitiendo la incorporación de las pérdidas operacionales históricas del banco en la medida que se cumplan las condiciones y requisitos regulatorios.

Para determinar el cómputo de los APRO señalado en esta norma, no se permitirá la utilización de metodologías propias a las que se refiere el inciso segundo del artículo 67 de la LGB. La adhesión a los lineamientos dispuestos en esta norma será parte de la evaluación de gestión que realiza la CMF a los bancos en el ámbito de los riesgos operacionales, el cual se aborda en la letra c) del numeral 3.2 del Título II del Capítulo 1- 13 de la RAN.

A continuación, se muestra el evolutivo de diciembre 2024 y marzo 2025 de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) de Banco Security a nivel Consolidado Global (en MM\$):



IV. Colchones de estabilidad nacional

Los requerimientos adicionales de capital, o colchones de capital, son herramientas que permiten aumentar la resiliencia del sistema bancario, particularmente ante eventos de estrés financiero, reduciendo el impacto de situaciones adversas sobre el mercado crediticio y el resto de la economía. Éstos fueron introducidos en los artículo 66 bis y 66 ter de la modificación de la LGB, en concordancia con el marco de Basilea III.

Se introducen dos colchones de capital adicional, el de conservación (CCoB, por sus siglas en inglés) y el contra cíclico (CCyB, por sus siglas en inglés).

El CCoB está diseñado para constituirse en periodos normales de funcionamiento, mientras que su utilización ocurre ante la materialización de riesgos idiosincráticos o sistémicos que enfrente el banco. El CCoB es una exigencia de capital básico adicional a los requerimientos mínimos de capital establecidos en la LGB. Este cargo equivale al 2,5% de los activos ponderados por riesgo (APR), neto de provisiones exigidas, y debe ser constituido con capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés) definido de acuerdo con las pautas para la medición del capital regulatorio. Para estar clasificado en nivel A de solvencia, los bancos deben cumplir con este colchón.

El CCyB se construye cuando existe una fase expansiva del crédito, la que tiene asociada la acumulación de riesgos sistémicos, mientras que su liberación y/o utilización, se produce cuando estos riesgos se disipan o materializan, según corresponda. Al igual que el CCoB, el CCyB es una exigencia de capital básico adicional a los requerimientos mínimos de capital. Este cargo es un valor variable entre el 0% y 2,5% de los APR, neto de provisiones exigidas, y debe ser constituido con capital CET1. Para estar clasificado en nivel A de solvencia, los bancos deben cumplir con este colchón.

El CCyB será activado por Acuerdo de Consejo del BCCh, con el informe previo favorable de la CMF. Este Acuerdo definirá la exigencia de capital básico adicional que se aplicará de manera general a todas las empresas bancarias constituidas o autorizadas para operar en Chile, así como el plazo de implementación, el que no podrá ser inferior a 6 meses. Bajo el mismo procedimiento, el BCCh, por acuerdo de su Consejo y con el informe previo favorable de la Comisión, determinará la desactivación del colchón contra cíclico y el plazo en que deberá materializarse.

En este sentido, durante la Reunión de Política Financiera (RPF) del primer semestre 2023, el Consejo del BCCh acordó activar el Requerimiento de Capital Contra Cíclico (RCC) en un nivel de 0,5% de los activos ponderados por riesgo, exigible en el plazo de un año (mayo 2024), como una medida precautoria ante la mayor incertidumbre financiera externa, dados los eventos recientes en los mercados desarrollados y la persistencia de las presiones inflacionarias.

El objetivo del requerimiento consiste en la acumulación de un colchón de capital para que esté disponible frente a escenarios de tensión severos. En casos en que ellos se materialicen, se libera este colchón y, con ese margen adicional, se mitigan los impactos negativos de una restricción en la oferta de crédito.

Las exigencias mínimas de capital deben medirse considerando dos niveles de consolidación, a saber, consolidado global y consolidado local (que excluye filiales en el extranjero), la medición de cumplimiento de los colchones de capital debe considerar ambos niveles de aplicación.

En caso de existir un déficit, el banco deberá restringir el pago de dividendos y quedará prohibida la compra de acciones del banco por parte de sus accionistas controladores, a menos que lo autorice la CMF; actuando ambos como mecanismos de conservación de capital. La restricción en el pago de dividendos es proporcional al déficit de cumplimiento.

Esta norma se encuentra en vigencia desde el 1 de diciembre de 2020. A partir del 1 de diciembre de 2021, el requerimiento en el CCoB es de 0,625%, aumentando en el mismo porcentaje cada año, hasta llegar a régimen el 1 de diciembre de 2024. El mismo requerimiento transitorio aplicará para el valor máximo del CCyB definido por el BCCh.

V. Planificación, 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.

De acuerdo con los requerimientos de la Ley General de Bancos, los requisitos mínimos de capital regulatorio, especificados en el artículo 66 de la LGB, son generales para la industria, por lo que una institución no debe confiar únicamente en su cumplimiento al realizar su evaluación de la adecuación de su patrimonio efectivo.

Para determinar el objetivo interno de patrimonio efectivo, una vez satisfechos los requerimientos mínimos del artículo 66 de la LGB, las entidades deberán llevar a cabo un proceso de autoevaluación de capital, por medio del cual revisarán y valorarán sus riesgos relevantes y estimarán los resguardos patrimoniales necesarios para cubrir todos sus riesgos materiales y mantener una holgura adecuada para enfrentar fluctuaciones en el valor de sus exposiciones. Este objetivo interno, en cada uno de sus niveles de calidad (CET1, T1 y T2), debe ser la base para proyectar las necesidades de capital por riesgo de crédito, mercado, operacional y otros riesgos materiales, en el marco de la planificación estratégica. Por lo mismo, su estimación debe tener un carácter prospectivo, considerando el horizonte de dicha planificación y sus necesidades futuras.

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

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

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

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

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

- Requerimientos de capital de la CMF, de acuerdo con lo explicado anteriormente, el objetivo de capital cumple con el artículo 66 de la LGB, considerando: el *buffer* de conservación, el *buffer* contra cíclico, requerimientos CET1, T1, T2 y descuentos patrimoniales, con el objetivo de asegurar el cumplimiento en todo el calendario de implementación y la mantención de solvencia en nivel A.
- Planificación de capital: evaluación de la proyección de los ratios de adecuación de capital de acuerdo con la Planificación Financiera y Presupuesto aprobado por el Directorio, incorporando los cambios de cálculo de Basilea III tanto de activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional y descuentos de capital en la proyección *top-down*. Asimismo, se considerarán otros riesgos materiales que pueda enfrentar el Banco y la suficiencia de su solvencia.
- Los niveles de apetito por riesgo, tanto en ambiente normal como bajo escenarios de tensión, a fin de ser el cable conductual entre la planificación estratégica y el apetito por riesgo, en torno a la planificación financiera de capital.
- Ejercicios de tensión: análisis de la destrucción de capital que provoca un escenario de tensión, considerando tanto los ejercicios de tensión internos como los ejercicios propuestos por la CMF (IAPE).
- *Benchmark* local e internacional: consideración de las holguras de capital que cuenta tanto la competencia local como la industria en otras geografías con Basilea III implementado.

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

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

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

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

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

VI. Ratios de capital regulatorio

El Banco continúa manteniendo niveles de capital sólidos y de alta calidad, que lo posicionan bien frente a los desafíos futuros. Al 31 de marzo de 2025, el índice CET1 se situó en 10,63%, reflejando una disminución de 17 puntos base en comparación con diciembre de 2024. Esta reducción se debe principalmente a la variación del patrimonio de los propietarios de -2,08%, explicado por la caída en el resultado del ejercicio.

El índice de capital de Nivel 1 del Banco es de 10,63% al 31 de marzo de 2025, disminución de 17 puntos básicos con respecto al 31 de diciembre del 2024. Esta variación se debe a las razones explicadas en el párrafo anterior.

Al 31 de marzo de 2025, el índice de capital total se situó en 15,23%, lo que representa una disminución de 15 puntos básicos respecto a diciembre de 2024. Esta variación se explica principalmente por una reducción en el patrimonio de los propietarios (MM\$ -19.358), la cual fue parcialmente compensada por una disminución del 0,31% en los Activos Ponderados por Riesgo (APR). En detalle, los APR de Crédito y de Mercado disminuyeron en 0,55% y 0,15%, respectivamente, mientras que los APR Operacionales aumentaron en 2,21%.

El índice de apalancamiento alcanzó un 8,42% en marzo de 2025, lo que representa una disminución de 36 puntos base respecto al período anterior. Esta variación se explica por el aumento del 2,37% en los activos totales, en contraste con una caída del 1,87% en el capital básico CET1.

Los índices de capital del Banco continúan superando ampliamente los requisitos de capital mínimo de CMF (considerando cargo por colchón de conservación y cargo regulatorio por Pilar 2) para diciembre 2024 de 7,68%, 9,23% y 11,31% para CET1, Tier 1 y Capital total, respectivamente. Así como también los límites exigidos para calificación de solvencia A.

Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo - Cifras en MM\$

N° ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Nota	Consolidado local y global	
			31-03-2025	31-12-2024
			MM\$	MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera		9.997.016	9.806.143
2	Inversión en filiales que no se consolidan	a	-	-
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	b	57.217	61.770
4	Equivalentes de crédito	c	(91.461)	(78.660)
5	Créditos contingentes	d	505.521	448.412
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	e	-	-
7	= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios		10.353.859	10.114.125
8. a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	f	7.333.624	7.374.523
8. b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	f	-	-
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	g	141.064	141.282
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	h	732.501	716.670
11. a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)		8.207.189	8.232.475
11. b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)		8.207.189	8.232.475
12	Patrimonio de los propietarios		911.327	930.685
13	Interés no controlador	i	62	60
14	Goodwill	j	9.209	9.209
15	Exceso de inversiones minoritarias	k	-	-
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)		902.180	921.536
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	l	29.908	32.647
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)		872.272	888.889
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	-	-
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	-	-
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)		-	-
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)		-	-
23	Descuentos aplicados al AT1	l	-	-
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)		-	-
25	= (18+24) Capital nivel 1		872.272	888.889
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	n	22.500	25.000
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	n	355.479	352.766
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)		377.979	377.766
29	Descuentos aplicados al T2	l	-	-
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)		377.979	377.766
31	= (25+30) Patrimonio efectivo		1.250.251	1.266.655
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	p	205.180	205.812
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	q	41.036	41.162
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	r	-	-
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	s	25.647	25.726

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III (en % con dos decimales)

N° Ítem	Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III (en % con dos decimales) (*)	Nota	Consolidado local y global	
			31-03-2025	31-12-2024
			%	%
1	Indicador de apalancamiento (T1_I18/T1_I7)		8,42%	8,79%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos		3,00%	3,00%
2	Indicador de capital básico (T1_I18/T1_I11.b)		10,63%	10,80%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos		4,68%	4,68%
2.b	Déficit colchones de capital		0,00%	0,00%
3	Indicador de capital nivel 1 (T1_I25/T1_I11.b)		10,63%	10,80%
3.a	Indicador de capital que debe cumplir el banco considerando los requisitos mínimos		6,23%	6,23%
4	Indicador de patrimonio efectivo (T1_I31/T1_I11.b)		15,23%	15,39%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos		8,31%	8,31%
4.b	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis, si aplicase		0,00%	0,00%
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico		11,31%	11,31%
5	Calificación de solvencia	a	A	A
	<i>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</i>		0	0
6	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC (T1_I26/(T1_I8.a ó 8.b))	b	0,31%	0,34%
7	Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) con relación al capital básico	c	40,75%	39,69%
8	Capital adicional nivel 1 (AT1) con relación al capital básico (T1_I24/T1_I18)	d	0,00%	0,00%
9	Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) con relación a los APR ((T1_I19+T1_I20)/T1_I11.b)	e	0,00%	0,00%

49. HECHOS POSTERIORES

Banco Security

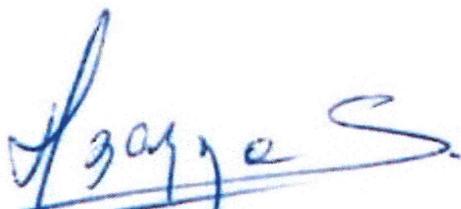
En el período comprendido entre el 1° de abril de 2025 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores de Banco Security que afecten significativamente la interpretación de los mismos.

Administradora General de Fondos Security S.A.

En el período comprendido entre el 1° de abril de 2025 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores de Administradora General de Fondos Security S.A que afecten significativamente la interpretación de los mismos.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

En el período comprendido entre el 1° de abril de 2025 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa que afecten significativamente la interpretación de los mismos.



PATRICIA ABARZA S.
Subgerente de Contabilidad



PABLO JEREZ H.
Gerente General

* * * * *