



MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN



Marzo 2024

CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

1.1	Resumen Financiero	4
1.2	Comentarios Gerente General y Guidance	4
1.3	Indicadores Financieros	5
1.4	Resultados Banco Security	5

CAPÍTULO 02: NUESTRO BANCO / PRESENTACIÓN

2.1	Quiénes Somos	20
2.2	Pilares Estratégicos	22
2.3	Estrategia Digital Negocios y Productos	22
2.4	Relación con los Grupos de Interés	25
2.5	Marco Gobernanza	26
2.6	Gestión de Capital	30
2.7	Entorno Macroeconómico	32
2.8	Entorno Regulatorio	33
2.9	Gestión de los Riesgos	35

CAPÍTULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACION

3.1	Con el Cliente en el Centro	40
3.2	Calidad de Servicio	41
3.3	Ciberseguridad y Privacidad de los Datos	43
3.4	Plan de Continuidad Operacional	44
3.5	Acciones de Fidelización	45

	ANEXOS	47
--	---------------	-----------

CAPÍTULO 01:

RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

1.1 Resumen Financiero

La utilidad de Banco Security Consolidado a mar-24 fue \$44.452 millones, +2,1% YoY. La participación de mercado de Banco Security a feb-24 fue 3,14% (3,23% a feb-23). A marzo, las colocaciones comerciales disminuyeron un 2,4% YoY, mientras que la participación de mercado de Security en este segmento fue 4,7% a febrero 2024.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,87% a mar-24 (+47 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 39,1% a marzo 2024 (-21 bps YoY). Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad a mar 2024 sobre patrimonio promedio- alcanzó 19,8% (-180 bps YoY).

1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

El primer trimestre del año fue positivo en términos de resultados, con una utilidad levemente superior a la obtenida en el mismo período del año 2023 (+2,1%), que ya había sido históricamente bueno, y mejor de lo que habíamos estimado en nuestro plan financiero. En términos del dinamismo del negocio, observamos situaciones diversas en Banca de Personas, que ha logrado mantener tasas de crecimiento superiores el promedio de la industria, tanto en consumo como en vivienda, y en Banca de Empresas, nuestro principal segmento de negocios, que ha enfrentado algunas dificultades en su crecimiento.

Respecto a los buenos resultados del trimestre, lo más destacable es:

- El resultado obtenido por la Banca de Personas, que se sustenta en el crecimiento de sus colocaciones, y en la buena gestión de los márgenes y los costos.
- El negocio de Tesorería ha mantenido el buen desempeño que mostró durante el año pasado, asociado en gran parte al margen financiero de Balance, favorecido por una estrategia de financiamiento conservadora que ha utilizado con mayor intensidad bonos senior a plazos que van desde 5 hasta 15 años, esto llevó a que parte importante de los bonos actualmente vigentes se hayan colocado a tasas relativamente bajas.
- Las filiales también han logrado un buen desempeño, con crecimiento en los volúmenes de patrimonio administrado y en la generación de ingresos comerciales, además de la contención de costos.

El crecimiento de las colocaciones totales, que tanto durante el primer trimestre como en los últimos 12 meses ha estado por debajo del promedio de la industria (0,34% y 0,99% respectivamente en el Banco, vs. 0,95% y 4,01% respectivamente a nivel de industria, sin sucursales y filiales en el exterior), ha estado influenciado, en buena medida, por una ralentización del crecimiento en colocaciones comerciales. La estrategia del banco ha sido, en los últimos años, enfocarse en créditos de mediano y largo plazo en sectores altamente intensivos en inversión (ej., Inmobiliario). Dentro de la implementación de BIS III, el Directorio acordó revisar los límites de concentración, lo que implicó un menor apetito al riesgo por algunos sectores y la incursión en nuevos segmentos más enfocados en el “ciclo de negocio”, y no tanto en el “ciclo de inversión”. Este ajuste, que requiere tiempo para empezar a dar frutos, junto con la mayor agresividad de la competencia, explica en buena parte la evolución de las colocaciones en el Banco.

En otro de nuestros ejes estratégicos, el de Cultura, podemos destacar con gran orgullo el 1° lugar que alcanzamos, por segundo año consecutivo, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile, elaborado por Great Place To Work Chile. Este resultado es fruto de una profunda convicción en que la preocupación real por nuestros colaboradores y sus familias es la mejor inversión que podemos hacer, y del consecuente esfuerzo por poner siempre a las personas al centro, permitiéndonos destacar por más de 15 años entre las mejores empresas para trabajar en Chile.

Por último, no podemos dejar de hacer referencia al proceso que estamos viviendo a propósito del acuerdo alcanzado entre Bicecorp y Grupo Security en el mes de enero, para fusionar sus negocios. En este sentido el Banco, en cuanto filial de Grupo Security, no cuenta con mayor información – que la que es de público conocimiento – respecto a los plazos y al proceso de integración de nuestra matriz. Dicho lo anterior, y atendida una futura fusión de los negocios operativos, seguimos operando de manera independiente y con los mismos ejes estratégicos que hemos compartido en anteriores oportunidades, pero con foco en los ejes de Clientes y de Cultura.

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

A lo largo de su historia, Banco Security ha puesto a las personas en primer lugar, por eso hemos definido planes que nos permitan mantener informados a clientes y empleados respecto al proceso. Asimismo, hemos redoblado esfuerzos para seguir entregando el mejor servicio de la industria, manteniendo nuestras políticas de crédito y de gestión de Capital. Finalmente, hemos ajustado nuestro plan de desarrollo digital y de modernización de procesos a programas que tengan impacto positivo para los clientes en el corto plazo

Como perspectiva de resultado para el año en curso, en la medida que el escenario macroeconómico no se torne más complejo, esperamos alcanzar un nivel de rentabilidad algo superior al promedio histórico del Banco, pero definitivamente inferior el 20% logrado el año pasado.

La Administración de Banco Security ha utilizado su mejor saber y entender del documento de práctica N°1 “Comentario de la Gerencia”, para el desarrollo del presente informe, el cual proporciona información descriptiva de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivos de Banco Security, así como, información explicativa de los principales objetivos y sus estrategias para lograr dichos objetivos, con el propósito de entregar información complementaria que permita interpretar de mejor manera los Estados Financieros de Banco Security preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables para Bancos (Emitido por la Comisión para el Mercado Financiero) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1.3 Indicadores Financieros

En Ch\$ Millones	1Q24	4Q23	% Chg QoQ	3M24	3M23	% Chg YoY
MIN ¹ / Colocaciones	5,55%	5,57%	-3 p	5,55%	5,55%	-1 p
Eficiencia ²	39,1%	51,2%	-1.207 p	39,1%	39,3%	-21 p
ROAE anualizado	19,8%	16,2%	362 p	19,8%	21,6%	-180 p
Colocaciones brutas	7.328.928	7.316.746	0,2%	7.328.928	7.314.745	0,2%
Participación de mercado - Colocaciones ³	3,13%	3,16%	-2 p	3,13%	3,25%	-11 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones ⁴	0,94%	1,02%	-8 p	0,94%	0,96%	-2 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,87%	2,68%	19 p	2,87%	2,39%	47 p
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	44.452	35.061	26,8%	44.452	43.544	2,1%

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. 3. Participación de mercado excluyendo colocaciones en el extranjero a febrero 2024. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

1.4 Resultados Banco Security

Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a mar-24 fue \$44.452 millones (+2,1% YoY, +26,8% QoQ).

En Ch\$ Millones	1Q24	4Q23	% Chg QoQ	3M24	3M23	% Chg YoY
Margen de interés neto	101.643	101.962	-0,3%	101.643	101.561	0,1%
Comisiones netas	14.411	15.357	-6,2%	14.411	16.786	-14,1%
Resultado financiero neto	7.062	6.993	1,0%	7.062	2.869	146,1%
Otros ingresos*	-985	-2.381	-58,6%	-985	-749	31,5%
Total ingresos operacionales	122.130	121.931	0,2%	122.130	120.467	1,4%
Total gastos operacionales	-47.744	-62.388	-23,5%	-47.744	-47.345	0,8%
R. operacional antes de pérdidas crediticias	74.386	59.543	24,9%	74.386	73.122	1,7%
Gasto por pérdidas crediticias	-17.144	-18.571	-7,7%	-17.144	-17.485	-1,9%
Resultado antes de impuestos	57.241	40.973	39,7%	57.241	55.637	2,9%
Impuestos	-12.788	-5.911	116,3%	-12.789	-12.092	5,8%
Resultado del ejercicio	44.453	35.061	26,8%	44.453	43.545	2,1%
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	44.452	35.061	26,8%	44.452	43.544	2,1%

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

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

El margen de interés neto a mar-24 fue de \$101.643 millones (+0,1% YoY). Los ingresos por intereses alcanzaron \$185.176 millones (+0,7% YoY), con un incremento en los ingresos en colocaciones de consumo (+14,0% YoY) y colocaciones para vivienda (24,1% YoY) compensado por una disminución en los ingresos en colocaciones comerciales (-4,3% YoY) y menores ingresos por instrumentos financieros de deuda de la cartera de inversiones del banco (-26,0% YoY), asociados a la baja de tasas (TPM promedio de 7,6% a mar-24 vs 11,3% a mar-23). Por su parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron \$7.884 millones a mar-24 (+77,2% YoY), principalmente debido a una disminución en los gastos por reajustes asociados a bonos corrientes asociado a una menor inflación en el período (IPC de 0,7% a mar-24 vs 1,0% a mar-23, variación UF 0,8% a mar-24 vs 1,3% a mar-23). Adicionalmente, se registró un mayor gasto por intereses (+5,3% YoY), en mayor medida en depósitos a plazo (\$57.241 millones a mar-24, +11,3% YoY), asociado al mayor volumen de depósitos (+16,65% YoY).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, el margen de interés neto se mantuvo estable, alcanzando \$101.644 millones en 1Q24 (-0,3% QoQ). Los ingresos netos por intereses disminuyeron un 3,5% en el trimestre, principalmente por el crecimiento en gastos por intereses, ligados a la disminución en la tasa de interés evidenciada en el trimestre (TPM promedio 7,6% 1Q24 vs 9,1% en el 4Q23). Por otra parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron \$7.884 millones (-27,3% QoQ), asociado a menores niveles de inflación (0,8% el 1Q24 vs 1,6% el 4Q23, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	1Q24	4Q23	% Chg QoQ	3M24	3M23	% Chg
Ingresos por intereses	185.176	200.444	-7,6%	185.176	183.945	0,7%
Gastos por intereses	-91.416	-109.322	-16,4%	-91.416	-86.834	5,3%
Ingreso neto por intereses	93.760	91.122	2,9%	93.760	97.111	-3,5%
Ingresos por reajustes	36.362	68.700	-47,1%	36.362	53.195	-31,6%
Gastos por reajustes	-28.478	-57.860	-50,8%	-28.478	-48.745	-41,6%
Ingreso neto por reajustes	7.884	10.840	-27,3%	7.884	4.450	77,2%
Margen de interés neto	101.644	101.961	-0,3%	101.644	101.561	0,1%
Margen de interés neto de provisiones	84.499	83.392	1,3%	84.499	84.075	0,5%
MIN / Colocaciones	5,55%	5,57%	-3 p	5,55%	5,55%	-1 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	4,61%	4,56%	5 p	4,61%	4,60%	1 p
MIN / Activos Totales	3,73%	3,83%	-10 p	3,73%	3,92%	-19 p

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	1Q24	4Q23	%Chg QoQ	mar-24	mar-23	% Chg YoY
Consumo	19.033	18.907	0,7%	19.033	16.774	13,5%
Hipotecario	19.206	27.031	-28,9%	19.206	21.068	-8,8%
Vivienda + Consumo	38.239	45.938	-16,8%	38.239	37.842	1,0%
Comerciales	121.144	148.784	-18,6%	121.144	137.187	-11,7%
Instrumentos de inversión	53.680	56.476	-5,0%	53.680	51.068	5,1%

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	1Q24	4Q23	%Chg QoQ	mar-24	mar-23	% Chg YoY
Consumo	15,84%	15,83%	1 p	15,84%	14,81%	103 p
Hipotecario	6,60%	9,57%	-297 p	6,60%	8,13%	-152 p
Vivienda + Consumo	9,30%	11,43%	-213 p	9,30%	10,16%	-86 p
Comerciales	8,52%	10,42%	-190 p	8,52%	9,42%	-90 p
Total	8,70%	10,65%	-195 p	8,70%	9,57%	-87 p

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$14.411 millones a mar-24 (-14,1% YoY) asociado a un menor ingreso por comisiones de asesorías financieras y un mayor gasto en comisiones por uso de marca en tarjetas de crédito.

El resultado financiero neto alcanzó \$7.062 millones a mar-24 (vs \$2.869 a mar-24), con una baja base de comparación por el resultado en intermediación de papeles de renta fija a mar-23, junto con un mejor resultado por valorización de contratos de derivados. En la comparación trimestral, el resultado financiero neto se mantuvo estable (+1,0% QoQ).

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó -\$985 millones a mar-24 (+31,5% YoY y -58,6% QoQ), explicado principalmente por ajustes y castigos en bienes recibidos en parte de pago efectuados durante 2023.

Banco Security se enfoca en clientes corporativos y personas de altos ingresos En la cartera comercial, la estrategia de Banco Security se ha centrado en apoyar a sus clientes en negocios de largo plazo adecuadamente cubiertos con garantías, reflejado en los altos niveles de cobertura en comparación con la industria.

	Riesgo de Crédito (%)								
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más				
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total	
Security	0,18	5,24	2,54	2,38	0,82	1,41	2,10	1,88	
Bancos pares*	0,16	4,37	2,27	1,95	0,77	1,02	1,73	1,59	
Sistema bancario	0,58	7,96	2,56	2,53	1,39	2,78	1,85	1,79	

Información a febrero 2024. *Bancos Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security.

Institución	Colocaciones ¹ MM\$	Garantías ² MM\$	Provisiones MM\$	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	111.760.778	59.248.769	2.482.492	53,0%	2,2%	55,2%
Bancos Pares ³	16.694.077	11.787.738	376.236	70,6%	2,3%	72,9%
Bancos Grandes ³	78.826.920	38.507.749	1.642.111	48,9%	2,1%	50,9%
Banco Security	5.280.164	3.642.839	156.988	69,0%	3,0%	72,0%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a enero 2024. 2. Estimación propia para la cartera de colocaciones comerciales evaluadas individualmente en base a informe "Indicadores de Provisiones por Riesgo de Crédito de Bancos" a enero-24, disponible en www.cmf.cl 3. Bancos Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security. 4. Bancos Grandes: Chile, BCI, Estado, Itaú, Scotiabank y Santander.

El gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos a mar-24 alcanzó \$17.144 millones (-1,9% YoY), equivalente a 0,94% de las colocaciones, estable interanualmente. El resultado se asocia a un menor gasto en riesgo en la cartera de consumo que totalizó \$5.716 millones (-10,1% YoY) ya que no se constituyeron provisiones adicionales a mar-24 (vs \$1.000 millones a mar-23), junto con un menor gasto en riesgo en la cartera hipotecaria siendo de \$87 millones (vs \$445 millones a mar-23) por menores castigos y mayores recuperos en el periodo.

Este efecto fue compensado por un mayor gasto en riesgo en la cartera comercial que ascendió a \$12.969 millones (+34,0% YoY) por una baja base de comparación durante el primer trimestre del 2023. A mar-24 no se han constituido provisiones adicionales (vs \$1.500 millones constituidas a mar-23, \$1.000 millones correspondientes a consumo y \$500 millones a provisiones comerciales).

En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias alcanzó \$17.145 millones (-7,7% QoQ). En particular, el gasto en provisiones comerciales alcanzó \$12.969 millones (-3,4% QoQ), con menor gasto en provisiones de consumo, que ascendió a \$5.716 millones (-16,9% QoQ), producto de un decrecimiento en la cartera vencida en colocaciones de consumo y mayores recuperos en la cartera hipotecaria.

En Ch\$ millones	1Q24	4Q23	% Chg QoQ	3M24	3M23	%Chg YoY
PPR consumo ¹	5.716	6.875	-16,9%	5.716	6.356	-10,1%
PPR hipotecaria ¹	87	1.158	-92,5%	87	445	-80,4%
PPR comercial ¹	12.969	13.425	-3,4%	12.969	9.678	34,0%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros	-800	-1.667	-52,03%	-800	336	-
Otros ²	-828	-1.219	-32,1%	-828	670	-
Gasto en pérdidas crediticias¹	17.144	18.571	-7,7%	17.144	17.485	-1,9%
PPR Consumo / Colocaciones	4,76%	5,76%	-100 p	4,76%	5,61%	-85 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	0,03%	0,41%	-38 p	0,03%	0,17%	-14 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,91%	0,94%	-3 p	0,91%	0,66%	25 p
Gasto en pérdidas crediticias¹ / Colocaciones	0,94%	1,02%	-8 p	0,94%	0,96%	-2 p

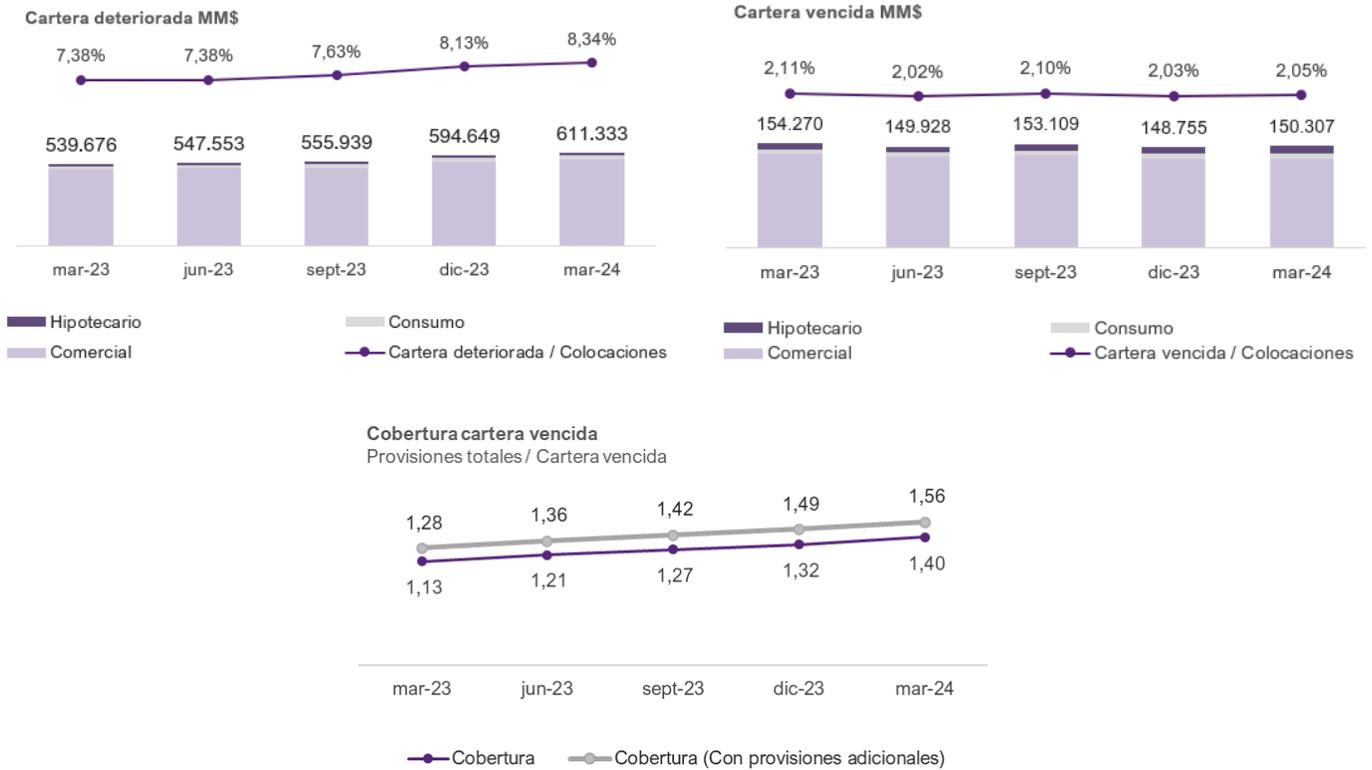
1. Incluye recuperos y provisiones adicionales 2. PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$150.307 millones a mar-24, representando 2,05% de las colocaciones (-6 bps YoY, +2 bps QoQ) con un aumento en la morosidad en la cartera de consumo (+26,2% YoY, -4,9% QoQ) e hipotecaria

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

(+35,6% YoY, +18,7% QoQ) que se compensa con una disminución en la morosidad en la cartera comercial (-6,0% YoY, +0,1% QoQ).

Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,40 veces (vs 1,14 veces a mar-23). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,56 veces (1,28 a mar-23 veces).



CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	1Q24	4Q23	1Q23	% Chg QoQ	% Chg YoY
Colocaciones consumo	480.705	477.773	453.163	0,6%	6,1%
Colocaciones hipotecarias	1.163.518	1.129.267	1.036.994	3,0%	12,2%
Colocaciones comerciales	5.684.705	5.709.565	5.824.462	-0,4%	-2,4%
Colocaciones totales	7.328.928	7.316.746	7.314.745	0,2%	0,2%
Cartera vencida consumo	7.551	7.943	5.985	-4,9%	26,2%
Cartera vencida hipotecaria	11.179	9.414	8.245	18,7%	35,6%
Cartera vencida comercial	131.577	131.398	140.040	0,1%	-6,0%
Cartera vencida total (NPLs)¹	150.307	148.755	154.270	1,0%	-2,6%
Cartera vencida consumo	1,57%	1,66%	1,32%	-9 p	25 p
Cartera vencida hipotecaria	0,96%	0,83%	0,80%	13 p	17 p
Cartera vencida comercial	2,31%	2,30%	2,40%	1 p	-9 p
Cartera vencida / Colocaciones totales	2,05%	2,03%	2,11%	2 p	-6 p
Provisiones constituidas brutas	219.883	250.364	186.240	-12,2%	18,1%
Castigos	-9.789	-54.364	-11.171	-	-12,4%
Provisiones de riesgo de crédito²	210.093	196.000	175.070	7,2%	20,0%
Provisiones consumo	27.216	26.684	23.692	2,0%	14,9%
Provisiones hipotecarias	2.206	1.941	1.863	13,7%	18,4%
Provisiones comerciales	180.672	167.376	149.515	7,9%	20,8%
Provisiones de riesgo de crédito²	210.093	196.000	175.070	7,2%	20,0%
Cobertura cartera vencida consumo	360,4%	335,9%	395,8%	2447 p	-3544 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	19,7%	20,6%	22,6%	-88 p	-286 p
Cobertura cartera vencida comercial	137,3%	127,4%	106,8%	993 p	3055 p
Cobertura cartera vencida total³	139,8%	131,8%	113,5%	802 p	2629 p
Provisiones ³ / Colocaciones	2,87%	2,68%	2,39%	19 p	47 p
Cartera deteriorada/ Colocaciones	8,34%	8,13%	7,38%	21 p	96 p
Cartera deteriorada consumo	4,31%	4,60%	4,25%	-29 p	6 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,42%	1,33%	1,23%	9 p	19 p
Cartera deteriorada comercial	10,10%	9,77%	8,72%	33 p	138 p

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

A mar-24 los gastos operacionales totalizaron \$47.744 millones (+0,8% YoY). Los gastos de administración fueron \$27.158 millones (+11,6% YoY) principalmente por un aumento en gastos de desarrollo y servicios digitales, y mayores gastos asociados a tarjetas de crédito. En el periodo, los gastos de personal totalizaron \$17.871 millones (+8,4% YoY) por mayores bonificaciones de áreas comerciales. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$1.405 millones a mar-24, un 19,7% inferior al mismo periodo del 2023. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$1.310 millones a dic-23 (-72,6% YoY), producto de una alta base de comparación en el primer trimestre del 2023.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo disminuyeron en un 23,5%, totalizando \$47.744 millones, por menores gastos de personal, que totalizaron a \$17.871 millones (-38,8% QoQ) asociado a bonificaciones de las áreas comerciales en el 4Q23. Los gastos de administración fueron de 27.158 millones (-0,5% QoQ), estables en el periodo.

En Ch\$ Millones	1Q24	4Q23	% Chg QoQ	3M24	3M23	% Chg
Personal	17.871	29.186	-38,8%	17.871	16.487	8,4%
Gastos de administración	27.158	27.307	-0,5%	27.158	24.327	11,6%
Depreciación y amortización	1.405	820	71,3%	1.405	1.749	-19,7%
Otros gastos operacionales	1.310	5.075	-74,2%	1.310	4.782	-72,6%
Total gastos operacionales	47.744	62.389	-23,5%	47.744	47.345	0,8%
Total ingresos operacionales	122.131	121.933	0,2%	122.131	120.467	1,4%
Índice de eficiencia	39,1%	51,2%	-1.207 p	39,1%	39,3%	-21 p

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 39,1% a mar-24 (-21 bps YoY), con mayores ingresos, en mayor medida en el resultado neto. En el trimestre se registra una eficiencia de 39,1% (vs 51,2% 4Q23), asociada a una disminución en los gastos el período (-23,5% QoQ).

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

A mar-24 se registró un impuesto a la renta de \$12.789 millones (+5,8% YoY) por el aumento en 2,9% en el resultado antes de impuesto. En la comparación trimestral, el impuesto a la renta fue de \$12.789 millones (+116,3% QoQ) producto de un mayor resultado antes de impuestos (+39,7% QoQ), junto con un menor efecto positivo por corrección monetaria, ligada a una menor inflación en el período (variación IPC 0,7% en 1Q24 vs 1,9% en 4Q23).

Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	mar-24	mar-23	mar-24	mar-23	mar-24	mar-23	mar-24	mar-23	mar-24	mar-23	mar-24	mar-23	mar-24	mar-23
Margen financiero	40.802	38.555	23.735	20.897	34.236	41.341	0	0	98.773	100.793	433	482	99.206	101.274
Δ% 3M24	5,8%		13,6%		-17,2%		-		-2,0%		-10,1%		-2,0%	
Comisiones netas	3.908	6.076	3.875	3.824	-78	-70	0	0	7.705	9.829	8.341	7.799	16.046	17.628
Δ% 3M24	-35,7%		1,3%		11,2%		-		-21,6%		7,0%		-9,0%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	2.177	2.572	174	237	4.545	-1.881	-444	394	6.452	1.322	2.827	2.130	9.279	3.452
Δ% 3M24	-15,4%		-26,5%		-		-		387,9%		32,7%		168,8%	
Pérdidas por riesgo y BRP	-12.789	-12.700	-7.437	-6.230	779	-358	0	0	-19.447	-19.288	0	0	-19.447	-19.288
Δ% 3M24	0,7%		19,4%		-		-		0,8%		-		0,8%	
Total ingresos op. netos	34.098	34.503	20.347	18.727	39.481	39.032	-444	394	93.483	92.656	11.601	10.411	105.084	103.067
Δ% 3M24	-1,2%		8,6%		1,2%		-		0,9%		11,4%		2,0%	
Total gastos operacionales	-15.787	-14.060	-18.646	-17.271	-6.002	-5.239	283	-3.313	-40.153	-39.883	-7.688	-7.548	-47.841	-47.431
Δ% 3M24	12,3%		8,0%		14,6%		-		0,7%		1,9%		0,9%	
Resultado operacional neto	18.311	20.442	1.701	1.457	33.479	33.793	-161	-2.919	53.329	52.773	3.913	2.863	57.242	55.636
Δ% 3M24	-10,4%		16,8%		-0,9%		-94,5%		1,1%		36,7%		2,9%	
Impuestos	-4.106	-4.539	-381	-323	-7.508	-7.504	36	648	-11.959	-11.719	-830	-373	-12.789	-12.092
Δ% 3M24	-9,5%		17,9%		0,0%		-94,4%		2,0%		122,4%		5,8%	
Utilidad atribuible propietarios*	14.205	15.903	1.319	1.133	25.971	26.289	-125	-2.270	41.371	41.054	3.082	2.489	44.452	43.544
Δ% 3M24	-10,7%		16,4%		-1,2%		-94,5%		0,8%		23,8%		2,1%	

En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	1Q-24	4Q-23	1Q-24	4Q-23	1Q-24	4Q-23	1Q-24	4Q-23	1Q-24	4Q-23	1Q-24	4Q-23	1Q-24	4Q-23
Margen financiero	40.802	47.232	23.735	24.849	34.236	28.401	0	0	98.773	100.482	433	299	99.206	100.781
Δ% 1Q24	-13,6%		-4,5%		20,5%		-		-1,7%		45,0%		-1,6%	
Comisiones netas	3.908	4.768	3.875	3.989	-78	-78	0	0	7.705	8.680	8.341	7.770	16.046	16.449
Δ% 1Q24	-18,0%		-2,9%		-		-		-11,2%		7,4%		-2,5%	
Op. fin., cambios y otros ing. netos	2.177	2.111	174	151	4.545	-11	-444	-3.853	6.452	-1.602	2.827	3.097	9.279	1.495
Δ% 1Q24	3,1%		15,4%		-		-88,5%		-		-8,7%		520,7%	
Pérdidas por riesgo y BRP	-12.789	-13.141	-7.437	-9.420	779	2.635	0	0	-19.447	-19.926	0	0	-19.447	-19.926
Δ% 1Q24	-2,7%		-21,0%		-70,4%		-		-2,4%		-		-2,4%	
Total ingresos op. netos	34.098	40.970	20.347	19.569	39.481	30.947	-444	-3.853	93.483	87.633	11.601	11.166	105.084	98.799
Δ% 1Q24	-16,8%		4,0%		27,6%		-88,5%		6,7%		3,9%		6,4%	
Total gastos operacionales	-15.787	-19.244	-18.646	-20.518	-6.002	-6.071	283	-2.683	-40.153	-48.516	-7.688	-9.310	-47.841	-57.825
Δ% 1Q24	-18,0%		-9,1%		-1,1%		-		-17,2%		-17,4%		-17,3%	
Resultado operacional neto	18.311	21.725	1.701	-948	33.479	24.876	-161	-6.536	53.330	39.117	3.913	1.856	57.242	40.973
Δ% 1Q24	-15,7%		-		34,6%		-97,5%		36,3%		110,8%		39,7%	
Impuestos	-4.106	-3.388	-381	323	-7.508	-4.114	36	1.141	-11.959	-6.039	-830	127	-12.789	-5.911
Δ% 1Q24	21,2%		-		82,5%		-96,8%		98,0%		-		116,3%	
Utilidad atribuible propietarios*	14.205	18.337	1.319	-626	25.971	20.762	-125	-5.396	41.371	33.079	3.083	1.989	44.452	35.068
Δ% 1Q24	-22,5%		-		25,1%		-97,7%		25,1%		55,0%		26,8%	

*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Banca Empresas

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

A mar-24 las colocaciones comerciales de Banco Security decrecieron un 2,4% YoY totalizando \$5.685 mil millones. A su vez, la variación de colocaciones comerciales de Banco Security a feb-24 fue de -1,2% YoY (+0,1% YTD), mientras que la industria creció un 2,5% YoY (+1,5% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, la industria creció un 5,2% YoY (+2,8% YTD).

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	21,2%
Servicios financieros y seguros	17,4%
Construcción e inmobiliario	15,5%
Servicios comunales	14,5%
Comercio	10,2%
Transporte	7,4%
Manufacturas	5,3%
Agricultura y ganadería	3,2%
Electricidad, gas y agua	2,1%
Minería	1,9%
Pesca	1,0%
Telecomunicaciones	0,3%
Forestal	0,1%
Total Colocaciones Comerciales	100%

La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,7% feb-24. La Banca Empresas cuenta con 9.678 clientes a dic-23 (-3,1% YoY).

El resultado de la división Empresas a mar-24 fue \$14.205 millones (-10,7% YoY). El menor resultado se explica principalmente por una disminución en las comisiones netas totalizando \$3.908 millones (-35,7% YoY), asociado a la menor actividad comercial y en menor medida, producto de menores ingresos en la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, totalizando \$2.177 millones (-15,4% YoY), por menores asesorías financieras efectuadas en el periodo y cambios normativos en las comisiones vigentes, efectivos desde agosto 2023. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un crecimiento en el margen financiero totalizando \$40.802 millones (+5,8% YoY), debido a un incremento en los ingresos por pasivos, junto a una reducción de gastos asociados al valor de la UF. A su vez, las pérdidas por riesgo se mantuvieron estables interanualmente, totalizando \$12.789 millones (+0,7% YoY). Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron \$15.787 millones (+12,3% YoY), asociado a mayores gastos por proyectos digitales y mayores bonificaciones.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, la utilidad se decreció en un 22,5%, totalizando \$14.205 millones. El margen financiero fue de \$40.802 millones (-13,6% QoQ), por una disminución en la tasa de interés (TPM promedio 7,6% en 4Q23 vs 9,1% 4Q23) y un menor volumen de saldos vista, compensado en parte con un mayor volumen de depósitos a plazo. Por otra parte, se registraron menores comisiones netas, de \$3.908 millones (-18,0% QoQ) asociado a menores ingresos por asesorías financieras, comisiones por servicios de tarjetas de crédito y seguros. La línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, alcanzó \$2.177 millones (+3,1% QoQ) por menores pagos de intereses penales en el periodo. Las pérdidas por riesgo ascendieron a \$12.789 millones (-2,7% QoQ) debido al deterioro de clientes puntuales. A su vez, los gastos operacionales totalizaron \$15.787 millones (-18,0% QoQ) principalmente por una liberación de provisiones y un menor gasto en bonificaciones en el periodo.

Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. A mar-24 los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.644 mil millones (+10,3% YoY), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+12,2% YoY) y de consumo (+6,1% YoY), representando 15,9% y 6,6% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. A feb-24, las colocaciones a personas de Banco Security aumentaron +9,7% YoY (+1,1% YTD). En la industria, crecieron un +4,0% YoY, (+0,8% YTD), por el incremento de colocaciones hipotecarias (+4,8% YoY, +1,1% YTD) y de consumo (+2,8% YoY, +0,8% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +6,3% YoY y +0,6% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,7% a mar-24. La Banca Personas cuenta con 65.444 clientes a mar-24 (+0,3% YoY).

El resultado de la Banca Personas a mar-24 fue de \$1.319 millones (+16,4% YoY), principalmente por un mayor margen

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

financiero alcanzó \$23.735 millones (+13,6% YoY) por el crecimiento en volumen de depósitos a plazo y saldos vista. Adicionalmente, se registró un crecimiento de 10,3% YoY de las colocaciones de hipotecaria y consumo. Las comisiones netas totalizaron \$3.875 millones a mar-24 (+1,3% YoY), estables en el periodo. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$174 millones a mar-24 (-26,5% YoY) por mayores pérdidas por prepago. El gasto operacional totalizó \$18.646 millones (+8,0% YoY) por mayores gastos estacionales asociados a tarjetas de crédito junto con mayores gastos asociados a servicios digitales. Adicionalmente, el gasto en riesgo alcanzó \$7.437 millones, (+19,4% YoY) con mayores provisiones por colocaciones de consumo.

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$1.319 millones en el 1Q24 (versus -\$626 millones en el 4Q23). El margen financiero alcanzó \$23.735 millones (-4,5% QoQ) por una menor rentabilidad de pasivos asociado a la disminución en las tasas de interés en el periodo (TPM promedio de 7,6% en 1Q24 vs 9,1% en el 4Q23). Junto con esto, las comisiones netas finalizaron en \$3.875 millones (-2,9% QoQ) A su vez, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$174 millones (+15,4% QoQ) por mayor ingreso por intereses de créditos en mora e ingresos por tipo de cambio. Por otra parte, se registraron mayores pérdidas por riesgo, de \$7.437 millones (-21,0% QoQ), por efectos estacionales del periodo durante el 4Q23. A su vez, los gastos operacionales totalizaron \$18.646 millones (-9,1% QoQ) por mayores bonificaciones durante el 4Q23 y mayores gastos por proyectos.

Tesorería

A mar-24 la utilidad del área de Tesorería fue \$25.971 millones (-1,2% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$39.481 millones (+1,2% YoY), principalmente por un menor margen financiero de \$34.236 millones (-17,2% YoY), asociado a la baja de tasas respecto al año anterior (TPM promedio de 11,3% en 1Q23 vs 7,6% en el 1Q24). Por su parte, a mar-24 se evidenció un crecimiento en la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos que ascendió a \$4.545 millones (vs -\$1.881 a mar-23), debido a un mejor resultado por la intermediación de papeles de renta fija, sumado a un efecto positivo asociado a valor de mercado de derivados. A su vez, la línea de pérdidas por riesgo registró un resultado positivo de \$779 millones a mar-24 (vs -\$358 millones a mar-23) explicado en gran medida por la liberación de provisiones efectuadas por el deterioro de algunos instrumentos de la cartera de inversiones. Adicionalmente, las comisiones netas totalizaron -\$78 millones a mar-24, manteniéndose estables interanualmente. Por otra parte, se registraron gastos operacionales por -\$6.002 millones a mar-24 (+14,6% YoY) explicado principalmente por el desarrollo de proyectos digitales y bonificaciones de productividad.

Banco Security desembolsó un total de MMM\$1.187,6 de las facilidades de financiamiento otorgadas por el Banco Central (FCIC), en el contexto de la crisis sanitaria del COVID-19. El desembolso del FCIC 1 alcanzó a MMM\$809,6, con fecha de vencimiento 1 de abril de 2024, el cual ya fue cancelado. El desembolso del FCIC 2 y 3 alcanzó a MMM\$378,8, con fecha de vencimiento 1 de julio de 2024, teniendo a la fecha todos los fondos necesarios para su pago, depositados en el Depósito de Liquidez (DL FCIC 2 y 3) en el Banco Central, creado para efectos de facilitar el pago a la fecha de vencimiento.

En el trimestre, la utilidad de la Tesorería totalizó \$25.971 millones (+25,1% QoQ). Los ingresos operacionales netos fueron un 27,6% superiores respecto al 4Q23. En particular, el margen financiero fue de \$34.236 millones (+20,5% QoQ) debido a la menor asignación de resultados por asignación de capital a áreas comerciales (TPM promedio de 7,6% en 1Q24 vs 9,1% en el 4Q23). Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de \$4.545 millones en el 1Q24 (vs -\$11 millones en el 4Q23), asociado a las decisiones de cobertura en la mesa de Balance, junto con un mayor resultado por intermediación de papeles de renta fija. En cuanto a la línea de pérdidas por riesgo, se registró un resultado positivo de \$779 millones (-70,4% QoQ) debido al menor nivel de deterioro de algunos instrumentos de la cartera de inversiones. Respecto a los gastos operacionales, estos alcanzaron \$6.002 millones, estables respecto al trimestre anterior.

El área de Tesorería está compuesta por las mesas de Trading, Inversiones, Balance y Distribución. La mesa de Balance administra inversiones financieras destinadas a estabilizar el margen financiero, administrar el riesgo de tasa del balance, manejar la liquidez y mantener un fondeo eficiente para las operaciones de crédito del banco. A mar-24, Balance representó el 77,1% de los ingresos de la Tesorería. En tanto, las mesas de Inversiones y Trading gestionan una cartera propia de instrumentos financieros concentrados en papeles del Banco Central de Chile y bonos corporativos, y representaron el

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

16,6% de los ingresos de la Tesorería. El 6,2% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda, forwards y productos estructurados).

Colocaciones

Banco Security alcanzó \$7.328.928 millones en colocaciones totales a mar-24 (+0,2% YoY). A febrero 2024, las colocaciones del sistema crecieron 3,9% YoY (+1,0% YTD). Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 5,7% YoY (+1,9% YTD). A feb-24, los préstamos comerciales de Security disminuyeron 1,2% YoY (+0,1% YTD), totalizando \$5.717.487 millones (77,9% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.624.127 millones, creciendo un +9,7% YoY (+1,1% YTD). Los 20 mayores deudores representan el 11,72% de la cartera de créditos totales del Banco.

Colocaciones Totales* En Ch\$ Millones	mar-24	dic-23	mar-23	%Chg	
				QoQ	YoY
Consumo	480.705	477.773	453.163	0,6%	6,1%
Hipotecario	1.163.518	1.129.267	1.036.994	3,0%	12,2%
Vivienda + Consumo	1.644.223	1.607.039	1.490.157	2,3%	10,3%
N° Clientes	65.444	65.228	65.231	0,3%	0,3%
Comerciales	5.684.705	5.709.565	5.824.462	-0,4%	-2,4%
N° Clientes	9.678	9.768	9.985	-0,9%	-3,1%
Colocaciones Totales	7.328.928	7.316.746	7.314.745	0,2%	0,2%
Participación de Mercado	3,14%	3,16%	3,25%	-2 p	-11 p

* Colocaciones brutas. ** Participación de mercado disponible hasta febrero 2024.

Fuentes de Financiamiento

En Ch\$ Millones	mar-24	dic-23	mar-23	% Chg	
				QoQ	YoY
Depósitos a la vista	920.312	968.887	1.085.841	-5,0%	-15,2%
Depósitos a plazo	3.207.912	2.951.078	2.459.061	8,7%	30,5%
Depósitos totales	4.128.225	3.919.965	3.544.903	5,3%	16,5%
Deuda emitida	3.702.665	3.784.919	3.901.589	-2,2%	-5,1%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.289.700	3.383.824	3.503.402	-2,8%	-6,1%
Bonos subordinados	412.966	401.095	398.187	3,0%	3,7%
Obligaciones con bancos	1.469.958	1.493.172	1.489.807	-1,6%	-1,3%
Otros pasivos*	671.104	563.204	601.374	19,2%	11,6%
Pasivos totales	9.971.952	9.761.260	9.537.673	2,2%	4,6%
Patrimonio total	914.285	883.885	822.975	3,4%	11,1%
Pasivo + patrimonio	10.886.237	10.645.145	10.360.648	2,3%	5,1%

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

Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A marzo 2024 los depósitos totales fueron de \$4.128.225 millones (+16,5% YoY). A febrero, los depósitos totales ascendieron a \$4.029.697 millones (+15,7% YoY, +2,8% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +3,2% YoY, +1,5% YTD y +5,8% YoY, +3,5% YTD al incluir las participaciones en el extranjero. A mar-24 los depósitos a plazo totalizaron \$3.207.912 millones, +30,5% YoY (+8,7% YTD), en línea con el nivel actual de tasas competitivo, mientras que

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

los depósitos a la vista totalizaron \$920.312 millones (-15,2% YoY, -5,0% YTD).

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 43,5% por depósitos minoristas y un 56,5% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan el 13,2% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 178% a mar-24, comparado con 206% en mar-23. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez¹, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalces del balance, la mantención de un volumen importante de activos líquidos y el alargamiento de pasivos, aumentando el plazo del financiamiento. Cabe destacar que el descalce entre activos y pasivos del Banco se encuentra dentro de los niveles de exposición más bajos de la industria, por una estrategia conservadora en el descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos.

Al 31 de marzo los activos líquidos² representaban un 80,2% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez³ a mar-24 se encuentra en 250,7%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

Deuda Emitida

Serie	N° de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	01-25-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-12-29
K5	14/2014	10-09-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-06-24
K6	05/2015	04-01-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-03-25
K7	05/2015	04-01-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-09-25
K-ocho	12/2016	10-03-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-10-26
K9	08/2018	05-09-18	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-07-28
Z4	11/2018	12-20-18	Moneda Nacional	75.000.000.000	4,80	5,5	01-04-24
D1	11/2018	12-20-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-02-29
Z5	11/2019	11-11-19	Moneda Nacional	75.000.000.000	3,50	6	01-06-25
B9	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-10-24
C1	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,80	6	01-03-26
D2	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-09-27
D3	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-09-29
Q2	04/2020	03-12-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-11-34
Q3	04/2020	03-12-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-07-35
Z6	04/2020	03-12-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,65	5	01-12-24
Z7	04/2020	03-12-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-11-25
D4	04/2020	03-12-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-07-30
Z8	06/2021	09-23-21	Moneda Nacional	100.000.000.000	3,30	6	01-06-27
C3	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	01-07-26
C4	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	01-03-27
D5	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	01-04-28
D6	06/2021	09-23-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	01-11-31
Q5	03/2023	03-31-23	U.F.	5.000.000	2,50	16	01-09-38
Z9	03/2023	03-31-23	Moneda Nacional	5.000.000	5,50	5	01-12-27
D8	03/2023	03-31-23	U.F.	5.000.000	2,50	11	01-12-33

A Mar-24, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.289.140 millones, según lo detallado en

¹ El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos o liquidar fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (Memoria Grupo Security, nota 35).

² Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso, instrumentos financieros no derivados y contratos de derivados financieros.

³ Medición de la Liquidez Normativa – Razón de cobertura de liquidez (LCR o liquidity coverage ratio)

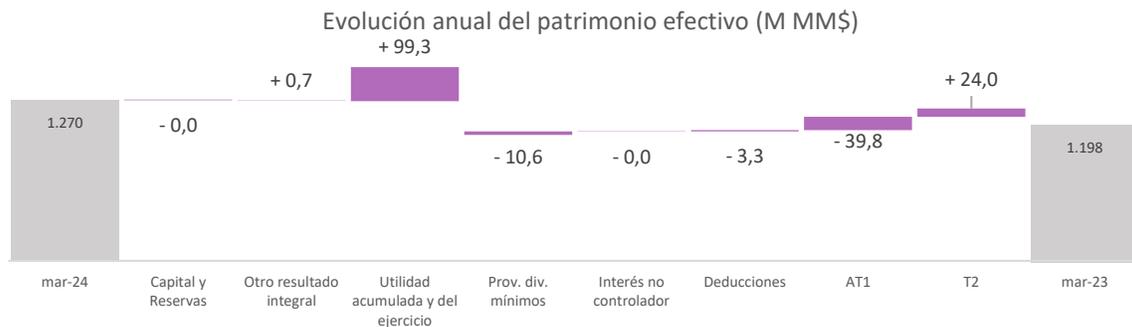
CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

los estados financieros de Banco Security.

Capitalización

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 6,0% YoY, debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores junto con un mejor resultado del ejercicio del año, compensado con mayores descuentos por provisión para dividendos mínimos y deducciones al capital básico por calendario normativo.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias contabilizadas como instrumentos AT1, debían cumplir con el límite de 0,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2023, límite de sustitución que disminuyó a 0% a partir de la fecha mencionada.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 16,13% a marzo 2024 (con un mínimo regulatorio de 9,88% según calendario), +108 bps⁴ YoY. El aumento responde a un incremento de 6,0% en el patrimonio efectivo compensado con una disminución de los activos ponderados por riesgo (-1,1% YoY).

El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 8,04% (+50 bps YoY). Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a marzo 2024 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 14,4%.

⁴ Puntos base.

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	mar-24	dic-23	mar-23	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	19.920	19.697	18.078	1,1%	10,2%
Otro resultado integral ¹	7.771	8.713	7.022	-10,8%	10,7%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	583.382	406.712	485.013	43,4%	20,3%
Utilidad del ejercicio	44.452	176.670	43.544	-74,8%	2,1%
Provisión dividendos mínimos	-66.337	-53.001	-55.773	25,2%	18,9%
Interés no controlador	55	54	51	2,4%	8,2%
Capital Básico	914.285	883.885	822.975	3,4%	11,1%
Deducciones	20.482	20.055	17.149	2,1%	19,4%
CET1	893.802	863.830	805.826	3,5%	10,9%
AT1	-	-	39.810	-	-100,0%
T1	893.802	863.830	845.636	3,5%	5,7%
T2	376.478	397.032	352.514	-5,2%	6,8%
Patrimonio Efectivo	1.270.280	1.260.862	1.198.150	0,7%	6,0%
Riesgo de crédito	7.097.702	7.212.989	7.147.439	-1,6%	-0,7%
Riesgo operacional	663.029	650.677	599.472	1,9%	10,6%
Riesgo de mercado	116.726	126.183	215.096	-7,5%	-45,7%
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	7.877.457	7.989.850	7.962.006	-1,4%	-1,1%
Capital mínimo regulatorio	630.197	639.188	636.961	-1,4%	-1,1%
CET1 / APR	11,35%	10,81%	10,12%	53 bps	123 bps
T1 / APR	11,35%	10,81%	10,62%	53 bps	73 bps
Patrimonio efectivo / APR	16,13%	15,78%	15,05%	34 bps	108 bps
Capital básico / Activos totales ²	8,04%	7,81%	7,54%	23 bps	50 bps

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

Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a mar-24 aumentaron a \$4.705.856 millones (+26,0% YoY), con mayores AUM en fondos mutuos (+30,5% YoY) y custodia nacional (22,1% YoY) e internacional (+17,9% YoY). Los fondos mutuos bajo administración totalizaron \$2.742.714 millones (+23,8% YoY) por un aumento en gran parte de las clases de activos.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores, aumentaron 9,8% QoQ, con mayores AUM en fondos mutuos (+11,9% QoQ), custodia nacional (+8,4% QoQ) e internacional (+9,7% QoQ). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,4% del total de la industria de fondos mutuos. A mar-24 los montos transados en acciones llegaron a \$185.647 millones (+6,7% YoY y +12,9% QoQ) con un 1,3% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	3M24	2023	3M23	% Chg	
				QoQ	YoY
Activos bajo administración (AUM)	4.705.856	4.284.899	3.734.175	9,8%	26,0%
Fondos mutuos bajo administración*	2.742.714	2.526.178	2.214.984	8,6%	23,8%
Participación de mercado fondos mutuos	4,4%	4,5%	4,7%	-9 p	-27 p

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

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

<i>En Ch\$ Millones</i>	1Q24	4Q23	% Chg QoQ	3M24	3M23	% Chg YoY
Acciones - Volumen transado*	185.647	164.426	12,9%	185.647	173.982	6,7%
<i>Participación de mercado acciones</i>	1,3%	1,2%	3 p	1,3%	1,2%	5 p
Ingresos operacionales	10.448	10.003	4,5%	10.448	9.637	8,4%
Ingresos no operacionales	2.363	2.671	-11,5%	2.363	1.713	37,9%
Gastos totales	-8.897	-10.816	-17,7%	-8.897	-8.575	3,8%
Eficiencia	69,4%	85,3%	-1589 p	69,4%	75,5%	-610 p
AGF Security	2.310	1.158	99,5%	2.310	2.365	-2,3%
Valores Security	774	827	-6,4%	774	124	524,2%
Resultado AGF y Valores	3.084	1.985	55,4%	3.084	2.489	23,9%

(*) Se considera Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica

A mar-24 la utilidad de AGF y Valores fue \$3.084 millones (+23,9% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$2.310 millones a mar-24 (-2,3% YoY), por una disminución en el resultado de la cartera propia (-10,7% YoY) y mayores gastos de administración (+8,4%), efecto que se ve en parte compensado por mayores ingresos operacionales (+4,2% YoY). Por otra parte, Valores Security alcanzó una utilidad de \$774 millones (vs. \$124 millones a mar-23) por mayores ingresos operaciones (+19,1%) junto con un mejor resultado no operacional (+115,4%).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$10.448 millones (+8,4% YoY). Se registraron mayores ingresos transaccionales que ascendieron a \$3.242 millones (+19,1 %) explicados principalmente por renta fija y mercado internacional, junto con mayores ingresos de los fondos que totalizaron \$7.206 millones (+4,2% YoY) explicados por un mayor ROA en el periodo y mayores AUM. Por otra parte, los ingresos no operacionales totalizaron \$2.363 millones (+37,9% YoY), por el escenario internacional, y por la baja de tasa de interés en el periodo (TPM promedio a mar-24 de 7,6% vs 11,3% a mar-23) dado que se realizó venta de cartera. Por último, los gastos totales fueron de \$8.897 millones (+3,8% YoY) debido principalmente a mayores gastos tecnológicos asociados a mantención de software. Con esto, alcanza un indicador de eficiencia de 69,4% (vs 75,5% a mar-23).

En el trimestre la utilidad aumentó en un 55,4% en comparación al 4Q23. Los ingresos operacionales aumentaron en 4,4% durante en el periodo. En particular, los ingresos de fondos ascendieron a \$7.206 millones (+4,2% QoQ), por mayores AUM. Los ingresos transaccionales disminuyeron en un 2,4% asociado principalmente a menor actividad en renta fija. Por otra parte, los ingresos no operacionales fueron de \$2.363 millones (-11,5% QoQ) por un menor resultado en la cartera propia asociado a la menor inflación del periodo (Var UF de 0,8% a mar-24 vs 1,6% a dic-23). En relación a los gastos totales, estos disminuyeron en un 21,6% en relación al 4Q23, por menores gastos de administración asociados a menores proyectos digitales en periodo. Junto con esto, los gastos directos disminuyeron en un 14,0% por menores gastos de personal asociados bonificaciones durante el 4Q23.

CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS Millones de pesos	31 Marzo 2024	31 Marzo 2023
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	121.972	70.845
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-3.982	-1.256
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-17.521	-24.207
Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio	100.469	45.382
efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	437.348	467.146
Efecto interés no controlador	-1	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	537.816	512.528

* El total de efectivo y equivalentes al efectivo considera la cuenta efectivo y depósitos en banco y el saldo neto de las cuentas de activos y pasivos de operaciones con liquidación en curso.

Flujos de actividades de operación

A mar-24 se registran flujos de actividades de operación por \$121.972 millones, versus \$70.845 millones a mar-23, principalmente por el aumento en depósitos a plazo, una disminución en cuentas por cobrar a clientes y mayores ingresos recibidos por intereses y reajustes.

Flujos de actividades de inversión

A mar-24 se registran flujos de actividades de inversión por -\$3.982 millones versus -\$1.256 millones a mar-23, principalmente por la adquisición de intangibles durante en 2024.

Flujos de actividades de financiación

A mar-24 los flujos por actividades de financiación totalizan en -\$17.521 millones versus -\$24.207 millones a mar-23, explicado principalmente por mayores bonos subordinados y mayor financiamiento por parte del sector público.

CAPÍTULO 02:
NUESTRO BANCO

2.1 QUIENES SOMOS

IDENTIDAD DEL BANCO SECURITY

Propósito

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

Misión

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

Visión

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

Valores

CERCANÍA

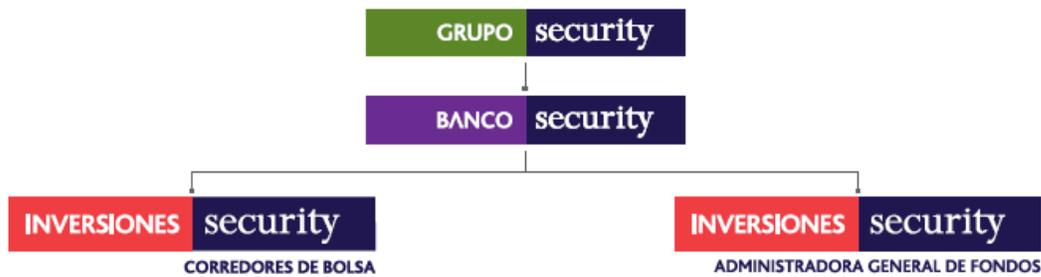
TRANSPARENCIA

PROFESIONALISMO

Banco Security es la principal empresa de Grupo Security, que ofrece servicios y productos financieros a empresas grandes y medianas así como a segmentos de personas de ingresos y/o patrimonios altos o crecientes, con dos filiales en el área de inversiones: Administradora General de Fondos S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

Desde su fundación en 1981, Banco Security ha sido ampliamente reconocido por su compromiso con las personas, ubicándose en el país entre las mejores empresas en experiencia de servicio a sus clientes y entre los mejores lugares para trabajar. Esto último gracias a que entrega las condiciones para conciliar la vida laboral con la vida familiar y personal, y a que cuenta con un sistema de gestión y desarrollo de talento.

Por último, a lo largo de su historia, ha logrado mantener una participación de mercado estable en un ambiente altamente competitivo y con riesgos crediticios acotados en su cartera de colocaciones, dada la gran exposición a clientes corporativos, de altos ingresos y con elevados niveles de cobertura. Si bien dentro de los competidores directos de Security están todos los bancos, los más relevantes son aquellos que tienen un tamaño similar y apuntan a segmentos de clientes comunes. Sin embargo, dentro de sus competidores también se cuentan otros actores del mercado financiero, como fintechs y startups, que han surgido como respuesta a las expectativas de los clientes por nuevas experiencias digitales y la incorporación de tecnología a la industria.



Nota: Cifras a febrero 2024

2.2 PILARES ESTRATÉGICOS

Cada uno de los pilares está dirigido a transformar la manera en que Banco Security responde a las necesidades y expectativas de la industria, perfeccionando la experiencia de cliente con un sello de profesionalismo, cercanía y excelencia.

Desde 2021, Banco Security guía su gestión mediante seis pilares estratégicos, a través de los cuales se promueve y profundiza el trabajo coordinado de las áreas de negocio, para posicionarse como proveedora integral de servicios financieros. El objetivo principal de ellos es dar respuesta a las necesidades de los clientes, incorporando las últimas tendencias de la industria e innovación, a fin de perfeccionar su experiencia con foco en el sello Security, caracterizado por el profesionalismo, la cercanía y la excelencia en la atención, además de altos niveles de competitividad y rentabilidad en el mercado. Los pilares también consideran aspectos como la incorporación de la sostenibilidad de manera transversal y la transformación de la cultura interna con foco en el desarrollo profesional, la innovación y la colaboración. La compañía contempla en su planificación estratégica un periodo de corto plazo de un año, y un periodo de mediano plazo de tres años.



Contribuir a que los negocios alcancen sus objetivos, creando una propuesta de valor integral de cara a clientes, conforme a los lineamientos estratégicos de Grupo.

PILARES ESTRATÉGICOS



01

Experiencia de cliente

Ser el banco con la mejor experiencia de clientes en los segmentos definidos como estratégicos.



02

Digital y datos

Apalancar los modelos y negocios en el uso intensivo de datos y herramientas digitales.



03

Transformación de procesos

Revisión de procesos clave con mirada de cliente, de punta a punta, y con foco de eficiencia.



04

Riesgo y uso de capital

Revisión del modelo comercial según Basilea III, para optimizar el uso de capital.



05

Ambiental, social y gobernanza

Desarrollo de las mejores prácticas en materia de sostenibilidad.



06

Cultura y capacidades

Promoción de nuevas formas de trabajo basadas en la agilidad, trabajo en equipo o mirada de cliente.

2.3 ESTRATEGIA DIGITAL NEGOCIOS Y PRODUCTOS

Contribuir a que los negocios alcancen sus objetivos, creando una propuesta de valor integral de cara a clientes, conforme a los lineamientos estratégicos de Grupo.

En 2023, Banco Security dio un paso significativo para consolidar su estrategia de transformación digital. Se han implementado diversas iniciativas orientadas a mejorar la experiencia de los clientes, ofreciéndoles servicios innovadores y de mayor calidad, manteniendo siempre el sello distintivo que caracteriza a la compañía. Además, en comparación con proyectos anteriores, gracias a un enfoque metodológico, se ha logrado amplificar el impacto de estos proyectos, mejorando su desempeño de manera significativa. El Banco ha estado trabajando de forma alineada a la estrategia digital de Grupo Security, destacando dos pilares fundamentales:



Se trabaja constantemente en integrar la propuesta de valor Security a través de herramientas digitales que generen una experiencia consistente y satisfactoria.

ESTRATEGIA DIGITAL



Transformar digitalmente a Security

Impulsar la sostenibilidad de los negocios a través de nuevas soluciones digitales



Promover la toma de decisiones ágiles

mediante el uso responsable de los datos

Fomentar una Cultura Digital

a nivel organizacional

movilizando el cambio necesario para la transformación en esta materia.

Para impulsar y ejecutar la estrategia, el Banco ha puesto en marcha un Plan de Transformación Digital, a cargo de la Gerencia Digital y Datos Corporativa, la cual se compone de las áreas de Marketing Digital, Desarrollo de Negocios Digitales, Data y Analítica, TI Digital y Experiencia de Usuario. A su vez, desde la Gerencia Digital y Datos Corporativa se desprende la Gerencia Digital del Banco, encargada principal de llevar la estrategia a nivel de los negocios en la compañía.

FOCOS ESTRATÉGICOS DE TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Para Banca Empresas, el objetivo es mejorar la experiencia en productos y servicios claves de los negocios, así como aumentar la rentabilidad, con un mayor enfoque en productos transaccionales, y habilitar nuevos servicios apalancados en la tecnología, como la dispersión de pago vía Apis (Interfaz de Programación de Aplicaciones).

Por el lado de Banca Personas, el propósito principal es acelerar la puesta al día de nuestra oferta digital y reducir el costo de adquisición de clientes. En Inversiones Security, el foco es potenciar la asesoría a través de canales digitales y aumentar el crecimiento a través de la captura digital y simplificación de productos. Adicionalmente, se trabaja constantemente en integrar la propuesta de valor Security para clientes personas y empresas, a través de herramientas digitales que generen una experiencia consistente y satisfactoria.

CANALES DE VENTA Y ATENCION

Banco Security y sus filiales disponen de distintos canales de atención para prestar una atención óptima y oportuna a las necesidades y requerimientos de sus clientes.



Banco Security no es dueño de marcas ni cuenta con patentes en la clase que corresponde a las actividades propias de la matriz y filiales. Así también, no posee licencias, franquicias, royalties y/o concesiones de propiedad.

2.4 RELACIÓN CON LOS GRUPOS DE INTERÉS

Especial cuidado se pone en Empresas Security en generar un impacto positivo en los stakeholders, que son fundamentales para el desarrollo de cada uno de sus negocios: Accionistas e inversionistas, colaboradores, clientes, proveedores y comunidad en general. En virtud de ello, el Banco y sus filiales buscan abordar las necesidades e intereses de cada uno, sobre la base del respeto de la dignidad de la persona y los valores corporativos de la cercanía, transparencia y profesionalismo.



GRUPO DE INTERÉS	INVERSIONISTAS / ACCIONISTAS	CLIENTES	COLABORADORES	COMUNIDADES	PROVEEDORES
RELEVANCIA	Los inversionistas entregan recursos a la Compañía a cambio de retornos. Los accionistas participan en la dirección del negocio	Son el centro del negocio del Banco y sus filiales, claves en la definición y aplicación de la estrategia integral de desarrollo y crecimiento	Grupo esencial en el desarrollo y avance del Banco y sus filiales	El desarrollo de relaciones sólidas y de confianza en la comunidad, permite a la Compañía asegurar buenos resultados	Socios estratégicos en el desarrollo de negocios. Con ellos se desarrollan relaciones de largo plazo, con valores y principios comunes, basadas en el respeto y seguimiento de los conceptos abordados en la Política de Sostenibilidad del Grupo
COMPROMISOS SECURITY	Desarrollar y mantener canales de información con los accionistas	Ofrecer productos y servicios que satisfagan integralmente sus necesidades Desarrollar soluciones omnicanal y mejorarlas continuamente Cuidar responsablemente la información y datos personales Promover la educación financiera Prevenir y evitar el financiamiento de prácticas ilícitas	Respetar la diversidad, inclusión, antidiscriminación y equidad de género Desarrollar programas de gestión de talentos Asegurar el desarrollo integral y promover la conciliación de la vida laboral, familiar y personal Desarrollar beneficios orientados a la calidad de vida Desarrollar programas de promoción de la salud y seguridad laboral Desarrollar planes de capacitación y sensibilización en materias ASG Promover el voluntariado corporativo	Desarrollar programas de educación financiera Apoyar programas de bienestar social, particularmente para la tercera edad y familias vulnerables Apoyar programas de investigación y desarrollo orientados a la promoción de la conciliación de los ámbitos laboral, personal y familiar Promover alianzas con instituciones de educación superior para apoyar positivamente la investigación, innovación y emprendimiento	Mantener un trato honesto y transparente con cada proveedor Establecer criterios de monitoreo del desempeño que consideren temáticas como derechos humanos, seguridad y salud laboral, impactos ambientales, gestión de información y reporte
CANALES DE COMUNICACIÓN	Memoria Integrada Web de Relación con inversionistas	Ejecutivos de cuenta Webs institucionales Aplicaciones institucionales Canales de autoatención Medios de comunicación Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal de denuncias	E-mails masivos Canal Mi Aprendizaje Programa de formación continua Reuniones ampliadas virtuales Cafés virtuales App Mi Security Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal Somos Security Canal de denuncias Canal telefónico Aló Security	Webs institucionales Aplicaciones institucionales Canales de autoatención Medios de comunicación Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal de denuncias	Webs institucionales Canal de denuncias
FORMA DE EVALUACIÓN	Junta Ordinaria de Accionistas Comunicaciones vía e-mail Presentación de resultados en línea	Estudios de satisfacción Seminario económico Podcasts y videos de educación financiera Webinars sobre contingencia nacional e internacional	Webs institucionales Canal de denuncias	Seminario económico Podcasts, videos y boletines de educación financiera Webinars sobre contingencia nacional e internacional Talleres de formación para mujeres en situación de vulnerabilidad	Comunicaciones vía e-mail
UNIDAD RESPONSABLE	Relación con inversionistas	Áreas comerciales del Banco y sus filiales Gerencia de Asuntos Corporativos	Gerencia de Cultura Corporativa	Gerencias corporativas	Subgerencia de gestión de costos y proveedores Gerencia de Servicios Corporativos

2.5 MARCO DE GOBERNANZA

Banco Security y sus filiales cuentan con un Marco de Gobernanza, cuyo objetivo es asegurar que sus actividades sean coherentes con una cultura que promueva e incentive los valores corporativos de la transparencia, profesionalismo y preocupación permanente por la persona.

Una **Cultura y valores únicos**, estableciendo, incentivando y sancionando los valores corporativos de *Transparencia, Profesionalismo y Cercanía*

Un **Modelo Gobierno Corporativo** robusto, resguardando el cumplimiento de la normativa chilena y de la industria bancaria, con mecanismos de control internos adecuados.

Ser **Coherentes con la estrategia de negocios**, basado en un modelo que permita y potencie la creación de valor a largo plazo, con el fin de contribuir a los objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y de responder a las necesidades de los inversores

Una **Estrategia de Riesgos** definida y eficaz, que proteja los intereses del banco y el uso eficiente de recursos.

El **Gobierno Corporativo de Banco Security es encabezado por su Directorio**, que participa activamente de la gestión de la empresa, ejerce el control y evalúa las prácticas de gobierno corporativo.

De acuerdo a sus estatutos es **responsable de la aprobación de la estrategia y la supervisión de su cumplimiento**, conforme a las estructuras de gobierno definidas y de proteger los intereses de los accionistas y sus stakeholders.

ENTRE LOS PARÁMETROS QUE ASEGURAN EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE SU GOBIERNO CORPORATIVO, DESTACAN:

DIRECTORIO DILIGENTE

El Directorio desempeña un papel central en las definiciones estratégicas a largo plazo y su supervisión, participa activamente de las decisiones de la Compañía y se relaciona permanentemente con la Alta Gerencia.

POLÍTICAS CORPORATIVAS

Marco de directrices y políticas que guían el actuar de la Compañía en temáticas como el desarrollo sostenible, gestión de riesgos, conflictos de intereses, anticorrupción, prevención de delitos, entre otras.

GESTIÓN ÉTICA

Marco de gobierno y políticas que permiten guiar y supervisar las operaciones de la entidad, tales como el Código de Ética, marco normativo de materias de Cumplimiento, Modelo de Prevención del Delito, Política de proveedores, entre otras

SUPERVISIÓN DE CUMPLIMIENTO

El funcionamiento de la Compañía es supervisado a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras. Esto incluye la certificación del Modelo de Prevención del Delito (Ley 20.393) y, especialmente, la fiscalización continua por parte de la CMF.

POLÍTICA Y ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

Compromiso de impulsar las mejores prácticas de sostenibilidad, como parte integral de la estrategia corporativa y el desarrollo del negocio

MODELO DE TRES LÍNEAS DE DEFENSA

Según las mejores prácticas de gestión y control de riesgos, se guía la separación de funciones en la generación y gestión de riesgos y la supervisión del cumplimiento de políticas, metodologías y procedimientos.

ESTRUCTURA CORPORATIVA [NCG 461 3.1]



FUENTE: BANCO SECURITY

Parámetros que aseguran el buen funcionamiento del gobierno Corporativo del Banco

Directorio Diligente: Banco Security cuenta con un Directorio que se involucra en la gestión de la Compañía, mediante la participación activa en las decisiones de la Compañía, el relacionamiento permanente con la Alta Gerencia y la aprobación y supervisión de las definiciones estratégicas a largo plazo alienadas con el desarrollo sostenible.

Políticas Corporativas: La entidad dispone de un marco de políticas que velan por la sostenibilidad del negocio en el largo plazo y el cuidado de sus grupos de interés. Abordan todos los temas esenciales para la continuidad del negocio, como el desarrollo sostenible, la gestión de riesgos, la promoción de conductas éticas en los negocios, la gestión de conflictos de intereses, la privacidad de datos, la gestión de capital e inversiones, la seguridad de la información y la prevención de delitos, entre otros.

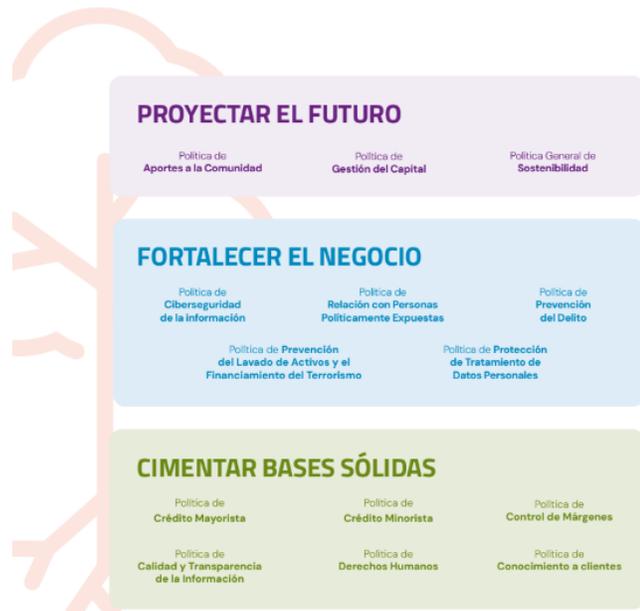
Gestión de Riesgos: Banco Security cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, alineada con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio. Este modelo considera un monitoreo permanente por parte de una estructura de gobierno, que incluye comités con representación en el Directorio, supervisión y seguimiento del cumplimiento a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, y un Marco y una Declaración de Apetito de Riesgo, revisados anualmente durante el proceso de planificación estratégica.

Supervisión y Cumplimiento: El funcionamiento de la Compañía es fiscalizado en su cumplimiento normativo a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras como la CMF.

Gestión Ética: Banco Security, a través de su Directorio, ha realizado declaraciones que destacan de manera expresa el comportamiento y la conducta ética como base fundamental para realizar su actividad de manera sostenible. Estas se incluyen en su visión, misión y marco valórico, así como también en el propósito del Banco. En esa línea, la organización ha implementado un marco de gobierno y políticas que le permiten guiar y supervisar las conductas de sus colaboradores en la realización de sus funciones, así como también de la entidad como un todo. Por el lado del gobierno interno, considera diversos comités, con participación del Directorio y de la Alta Administración, que cubren estos temas de forma integral y parcial, así como también el monitoreo y control del marco normativo, a través de la Gerencia de Cumplimiento. En cuanto al marco de políticas, destacan el Código de Ética, el Manual de Conductas, las políticas de Conflictos de Interés y de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas, el marco normativo de materias de Cumplimiento, PLAFT y de Prevención del Delito, y la Política de Proveedores, entre otros.

Sostenibilidad: A través de la Política de Sostenibilidad, Banco Security se compromete a impulsar la sostenibilidad en sus actividades, como parte integral de su estrategia corporativa y el desarrollo de sus procesos. Asimismo, garantiza la divulgación y la comunicación con sus grupos de interés, con los que adquiere compromisos para la construcción de relaciones de confianza sobre la base de los valores corporativos de cercanía, transparencia y profesionalismo.

PRINCIPALES POLÍTICAS QUE APOYAN EL DESARROLLO ESTRATÉGICO Y SOSTENIBLE DE BANCO SECURITY



ALTA ADMINISTRACION

Banco Security cuenta con un staff de profesionales de alto nivel y experiencia para liderar a sus colaboradores y filiales en el desarrollo de soluciones financieras y de inversión de excelencia, que permitan transformar el “quiero” en “puedo” de sus clientes.



2.6 GESTIÓN DE CAPITAL

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

Gobierno y Supervisión

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

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

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

Capital Regulatorio⁵

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

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

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

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

⁵ Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros.

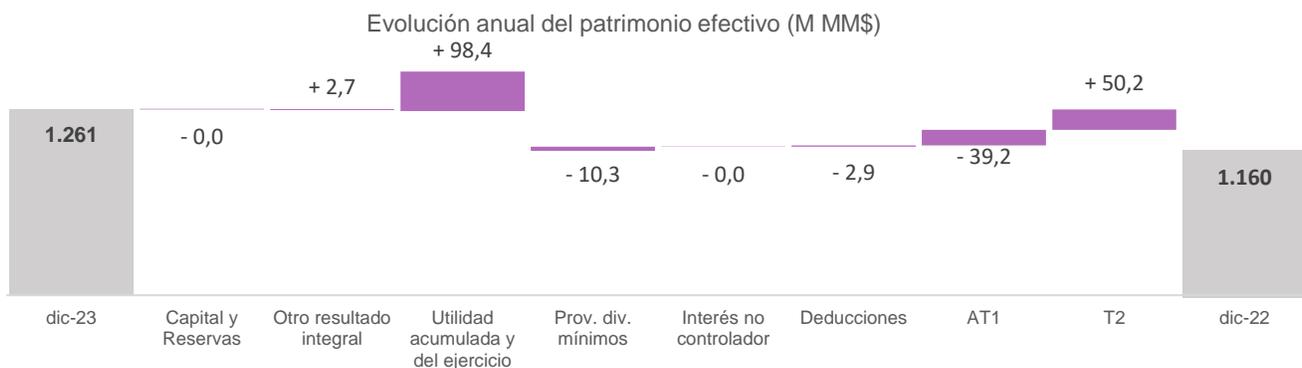
CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

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.

Capitalización

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 8,6% YoY⁶, debido a los resultados del ejercicio y al incremento de bonos subordinados computados como capital (+2,8% YoY), compensado con mayores descuentos por provisión para dividendos mínimos y deducciones al capital básico por calendario normativo.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias contabilizadas como instrumentos AT1, debían cumplir con el límite de 0,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2023, límite de sustitución que disminuyó a 0% a partir de la fecha mencionada.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 15,78% a diciembre 2023 (con un mínimo regulatorio de 9,88% según calendario), +98,7 bps⁷ YoY. El aumento responde a un incremento de 8,6% en el patrimonio efectivo compensado con un aumento, en menor medida, de los activos ponderados por riesgo (1,9% YoY).

El índice de *core* capital sobre activos totales, alcanzó un 7,81%, +31,9 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a diciembre-23 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 21,1%.

⁶ Del inglés, Year over Year.

⁷ Puntos base.

CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

En Ch\$ Millones	dic-23	sept-23	dic-22	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	19.697	18.804	18.171	4,7%	8,4%
Otro resultado integral	8.713	2.928	6.049	197,6%	44,0%
Ut. Acumulada ejercicios anteriores	406.712	406.712	342.646	0,0%	18,7%
Utilidad del ejercicio	176.670	141.609	142.366	24,8%	24,1%
Provisión dividendos mínimos	-53.001	-42.483	-42.710	24,8%	24,1%
Interés No controlador	54	53	51	1,2%	6,5%
Capital Básico	883.885	852.664	791.615	3,7%	11,7%
Deducciones	20.055	17.378	17.148	15,4%	17,0%
CET1	863.830	835.286	774.467	3,4%	11,5%
AT1	0	39.501	39.222	-100,0%	-100,0%
T1	863.830	874.787	813.689	-1,3%	6,2%
T2	397.032	354.901	346.792	11,9%	14,5%
Patrimonio Efectivo	1.260.862	1.229.688	1.160.480	2,5%	8,6%
Riesgo Crédito	7.212.989	7.145.217	7.051.245	0,9%	2,3%
Riesgo Operacional	650.677	628.079	580.313	3,6%	12,1%
Riesgo Mercado	126.183	126.822	212.757	-0,5%	-40,7%
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	7.989.850	7.900.119	7.844.315	1,1%	1,9%
Capital Mínimo Regulatorio	639.188	632.009	627.545	1,1%	1,9%
CET1 / APR	10,81%	10,57%	9,87%	23,9 bps	93,9 bps
T1 / APR	10,81%	11,07%	10,37%	-26,1 bps	43,9 bps
Patrimonio Efectivo / APR	15,78%	15,57%	14,79%	21,5 bps	98,7 bps
Capital Básico / Activos Totales	7,81%	7,59%	7,50%	22,9 bps	31,9 bps

2.7 ENTORNO MACROECONÓMICO

El inicio de año se ha dado con una prolongación de la fortaleza de la economía de EE.UU., lo que ha aumentado la perspectiva de crecimiento para el año desde 0,5% a 2,2%, mientras que en el resto de las principales economías o zonas geográficas se han mantenido estables, en torno a 0,5% en la Eurozona, 1,5% en América Latina (sin Chile) y cerca de 5% en el caso de China.

Esta mayor fortaleza relativa de EE.UU. alimentó el riesgo respecto a que no continué la moderación de la inflación o incluso de un nuevo incremento. De hecho, las cifras de IPC del primer trimestre en EE.UU. sorprendieron al alza, lo que se tradujo en un aumento de las tasas de interés y en un fortalecimiento del dólar a nivel global. La misma Fed señaló que el camino al 2% se podría demorar más de lo previsto, lo que llevaría a una tasa de interés en el nivel actual por más tiempo. Cabe destacar que los niveles actuales para las tasas de interés están en la parte alta de los rangos estimados.

Este panorama se traduce en condiciones financieras más restrictivas debido al mayor costo de financiamiento, y a un dólar más fuerte, pero que se ha dado con un alza en el precio de las materias primas -incluido el cobre- lo que genera una ganancia de términos de intercambio, lo que apoya la recuperación de la actividad.

En efecto, a nivel local la actividad económica mostró una recuperación en los últimos meses de 2023 y en el inicio de este año, lo que ha gatillado un aumento en las proyecciones de crecimiento del PIB para 2024. Con todo, se ha dado en un contexto de demanda interna todavía muy débil. Esperamos que la mencionada recuperación continúe de manera gradual, ante condiciones financieras locales que seguirían tornándose menos restrictivas, en un contexto de un impulso externo algo mejor a lo previsto hace unos meses. Con todo, la actividad económica mostraría un desempeño similar al potencial, con un aumento del PIB de 2% en el año en su conjunto, en la parte baja del rango previsto por el Banco Central en el IPoM de marzo.

CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

Este desempeño de la actividad llevaría una creación de empleos acotada, que sería menor al crecimiento de la fuerza de trabajo, lo que se traduciría en alzas graduales en la tasa de desempleo, aunque algo menor a lo previsto hace unos meses. En efecto, la tasa de desocupación empezó el año cerca de 8,5% y finalizaría en torno a 9,5%.

En materia inflacionaria, ha continuado la moderación tanto de la inflación total como de las medidas subyacentes. Con todo, la variación interanual del IPC ha mostrado cierta estabilización en torno a 4% desde fines del año pasado, ubicándose en 3,7% en marzo. Y si bien se sigue previendo una convergencia al 3% en los próximos 12 meses, las sorpresas del primer trimestre, el alza de los precios externos y la depreciación del tipo de cambio, han incrementado la expectativa para el cierre del año desde 3%-3,5% hasta 3,5%-4%.

Todo lo anterior llevaría al Banco Central a moderar la magnitud de los ajustes en la TPM, que de todas formas ha seguido bajando desde el 8,25% que finalizó el 2023 hasta 6,5% en abril. La convergencia al nivel neutral se demoraría algunos meses más, a la espera de señales más claras de moderación de la inflación, de la mano de un tipo de cambio que se apreciaría con el correr de los meses.

De hecho, en el primer trimestre se observó una apreciación del dólar de más de 5% medido a través del índice DXY. Lo anterior como respuesta a la postergación del inicio del proceso de normalización monetaria en EE.UU. En la medida que el dólar a nivel global vuelva a depreciarse, el peso chileno acompañaría esta debilidad del dólar, apoyando una menor inflación.

2.8 ENTORNO REGULATORIO

Existen diversas modificaciones normativas que podrían afectar el plan de negocios del Banco en el mediano y largo plazo. Los principales cambios son:

Septiembre 2024 – Ley 21.595 sobre Delitos Económicos.

El nuevo marco legal, promulgado en agosto de 2023, amplía el catálogo de delitos que pueden generar riesgo penal para las personas jurídicas y sus ejecutivos, aumentando la severidad de las penas y multas frente a su comisión. La nueva regulación implica una revisión completa de los programas de cumplimiento de prevención de delito y sus controles por parte de la compañía.

Lineamientos para una Ley de Conglomerados Financieros en Chile.

La Comisión para el Mercado Financiero publicó el documento "Lineamientos para una Ley de Conglomerados Financieros en Chile", en donde se analiza la pertinencia de incluir los conglomerados financieros como parte de las instituciones bajo fiscalización prudencial de la CMF. Se describe la relevancia de los conglomerados financieros en Chile, las experiencias internacionales y chilenas en supervisión consolidada y se presenta una propuesta para un marco legal de supervisión, con la expectativa de que el documento sea la base para una discusión sobre la necesidad de avanzar en el desarrollo de una ley tendiente a fortalecer la actual supervisión de las instituciones fiscalizadas.

Abril 2025 – Ajustes al Capítulo 21-13 de la RAN.

La propuesta introduce perfeccionamientos al Capítulo 21-13 de la RAN, con el objetivo de facilitar el proceso supervisor y aclarar determinados aspectos del proceso de evaluación del capital. Principalmente se propuso: ajustar el anexo N°1 sobre riesgos de mercado del libro de banca, eliminando el umbral del 15% del CET1 respecto del impacto sobre el valor económico; limitar la extensión del IAPE; aclarar la determinación del objetivo interno y el vínculo con el cargo que pueda establecer la CMF, en conformidad con el artículo 66 quinquies de la LGB; entre otros ajustes.

CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

Enero 2025 – Modelo Estándar de Provisiones para colocaciones de consumo:

La normativa publicada en Marzo de 2024 establece una nueva metodología estándar para el cómputo de provisiones, las que en base a distintos factores de riesgo permiten inferir el nivel de pérdida esperada de los créditos y, con ello, calcular el nivel de provisiones mínimo que los bancos deben mantener. Dicho estándar debe ser aplicado a partir del cierre contable de Enero 2025.

Septiembre 2024 – Ley 21.663 Ley Marco de Ciberseguridad.

La ley, publicada en Abril del presente año, tiene por objeto establecer la institucionalidad, los principios y la normativa general que permitan estructurar, regular y coordinar las acciones de ciberseguridad de los organismos del Estado y entre éstos y los particulares; establecer los requisitos mínimos para la prevención, contención, resolución y respuesta a incidentes de ciberseguridad; establecer las atribuciones y obligaciones de los organismos del Estado, así como los deberes de las instituciones calificadas como “Esenciales”, y los mecanismos de control, supervisión y de responsabilidad ante infracciones. Su entrada en vigencia está supeditada a la publicación de uno o más decretos de ley que determinarán el periodo de entrada en vigencia de las normas establecidas en el cuerpo legal

Septiembre 2024 – NCG 501 Menciones Mínimas de la Política de Operaciones habituales.

La normativa promulgada en enero del presente año establece las menciones mínimas que debe contener la Política de Operaciones Habituales así como también regula la difusión pública de las operaciones con partes relacionadas estableciendo la obligación de elaborar y difundir un reporte semestral de las operaciones con partes relacionadas que se hubieren efectivamente celebrado por la sociedad durante el semestre respectivo, independiente que se hayan o no realizado al amparo de la política de habitualidad. La política de habitualidad debe ponerse a disposición del público a más tardar el 30 de agosto del presente año, mientras que la normativa en su conjunto comienza a regir a partir del 1° de Septiembre del presente año.

Propuesta Normativa – Establecimiento de requisitos para participar en el sistema de finanzas abiertas.

La propuesta regula los requisitos para participar en el Sistema de Finanzas Abiertas, establece obligaciones de gestión de riesgo y los estándares de funcionamiento para los participantes del sistema, con el fin de resguardar la información de las personas que consientan compartir sus datos para acceder a nuevos servicios o productos.

Adicionalmente, contempla la tipología de datos a intercambiar por los participantes del sistema y los plazos de implementación, entre otras materias.

Proyecto de Ley para reducir y prevenir el sobreendeudamiento.

El proyecto de ley el proyecto otorga a la CMF la facultad de regular el pago mínimo de las tarjetas de crédito con el fin de resguardar que los pagos de las personas se destinen preferentemente a la amortización del capital y no solo al pago de intereses. En otra línea, el proyecto crea un nuevo programa de garantías para refinanciamiento de deudas de consumo y comerciales dentro del FOGAES con foco en la clase media e incentiva a las Instituciones financieras a repactar deudas de quienes presentan relación deuda-ingreso riesgosa.

2.9 GESTIÓN DE LOS RIESGOS

Banco Security cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, alineada con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio, la cual incorpora las mejores prácticas internacionales y el aprendizaje de la institución a través de los años.

El Directorio también vela por los riesgos del Banco y filiales. Su labor incluye la fijación de políticas y la supervisión de su cumplimiento, además de la gestión de tópicos relativos a la gestión de capital. Asimismo, el Banco posee una estructura que asegura una división adecuada de funciones y responsabilidades de los distintos comités para cumplir con la regulación asociada a la implementación de Basilea III. En 2023, la División de Riesgo sumó a su estructura la División de Riesgo No Financiero y a la subgerencia de informes normativos. Esto, para crear una gestión más integrada y en sinergia.

La gobernanza de la gestión integral de riesgos es encabezada por su Directorio, el cual participa activamente en la gestión de la Compañía, teniendo a su cargo la aprobación y supervisión de los lineamientos estratégicos, además de establecer los controles internos que aseguren el buen funcionamiento del negocio, el cumplimiento normativo y la adecuada gestión de riesgos.

Además, participan las siguientes partes:

COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS

Asiste al Directorio en la supervisión de la gestión de los distintos riesgos y en concordancia con el Apetito de Riesgo y los lineamientos estratégicos de la entidad. En este sentido, define políticas, lineamientos y metodologías y monitorea las acciones para la corrección de los niveles de riesgo, entre otros.

COMITÉ DE ESTRATEGIA Y CAPITAL

Incorpora el gobierno de riesgos en la estructura de gobierno de la estrategia y el capital, e involucra a las áreas de Contraloría y validación interna en los distintos aspectos de capital. Adicionalmente propone y asegura las métricas asociadas a la gestión de capital, alineadas con el apetito de riesgo.

GERENCIA DE DIVISIÓN PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

Responsable de la gestión de capital y la vinculación de este con la gestión de cada negocio.

GERENCIA DE DIVISIÓN DE RIESGOS

A cargo de la gestión de Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Riesgos No Financieros.

GERENCIA DE CUMPLIMIENTO

Responsable de la gestión de riesgo de cumplimiento, a través de la implementación de programas de cumplimiento con relación a todo el marco legal y normativo que regula el banco y sus filiales.

DETECCIÓN E IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS

Como parte de la gestión continua de los riesgos, la Compañía desarrolla anualmente el análisis de perfil de riesgo, el cual considera:

1. **Identificación de riesgos y definición de su materialidad**, entendida como aquellos con el potencial y probabilidad de ocasionar un impacto a nivel financiero o estratégico.
2. **Estudio detallado para obtener la dimensión de los riesgos y su impacto en el negocio**, que considera métricas, umbrales y puntuaciones.
3. **Análisis de entorno de control basado en la autoevaluación del capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)**, que considera diferentes materias, en las que se encuentran la gestión de los riesgos de crédito, financiero (mercado, mercado libro banca y liquidez), no financiero (operacional), cumplimiento, lavado de activos, ASG, administración de la estrategia de negocios y gestión del capital, y la calidad y atención. Esta

CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

información se incluye en los cuestionarios de este ejercicio, para dar una visión integral del entorno de control implementado por la Organización.

4. Información y comunicación del resultado del ejercicio perfil de riesgo al Directorio del Banco, a través del Comité Integral de Riesgos. Este último, además le da un seguimiento mensual al proceso y garantiza la comunicación efectiva del marco de apetito de riesgo a toda la entidad en un lenguaje que permita el correcto entendimiento. El Directorio es el responsable de proveer al regulador (CMF) toda la información relacionada con el proceso.

PRINCIPALES RIESGOS

RIESGO DE CRÉDITO

Las métricas del riesgo de crédito buscan evaluar la probabilidad de que un cliente incumpla con sus obligaciones financieras. Ayudan a determinar el nivel de riesgo asociado con otorgar créditos a individuos, empresas u otras entidades.

RIESGO DE CONCENTRACIÓN

Se busca evaluar el grado de exposición del banco a la concentración de riesgo en un subconjunto particular de sus deudores (individual o sectorial).

RIESGO DE MERCADO

Se busca medir el riesgo asociado con las fluctuaciones en el valor de una cartera de instrumentos financieros que son objeto de operaciones de compra y venta en mercados financieros. Las métricas del riesgo de mercado buscan evaluar y cuantificar este riesgo.

RIESGO DE MERCADO DE LIBRO DE BANCA

Se refiere al riesgo que enfrenta el banco debido a las fluctuaciones en el valor de sus posiciones de trading y de inversión mantenidas en su libro de banca. El estrés de margen (NII) y el riesgo de tasa sobre patrimonio (EVE) en estrés son métricas utilizadas en la gestión financiera.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Las métricas del riesgo de liquidez, como el LCR (por sus siglas en inglés, Liquity Coverage Ratio) y RFEN (Riesgo de Fondeo en Moneda Extranjera Neto), se utilizan para evaluar y medir la capacidad del banco para hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo, tanto en condiciones esperadas como en situaciones de estrés.

RIESGO OPERACIONAL

Las métricas del riesgo operacional buscan medir la exposición del banco a pérdidas financieras derivadas de fallos en los procesos, sistemas internos, personas o eventos externos. Se consideran tasas de riesgo operacional móvil, incidentes reportados a la CMF, entre otros.

RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (PLAFT)

Las métricas del riesgo PLAFT están diseñadas para ayudar al banco a identificar, prevenir y mitigar los riesgos asociados a actividades relacionadas con el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

RIESGO DE CUMPLIMIENTO, INCLUYENDO RIESGO LEGAL

Se refiere al riesgo al que está expuesto el banco en relación con el cumplimiento de las regulaciones, políticas internas y estándares éticos. Las métricas de cumplimiento son fundamentales para garantizar que el banco cumpla con las leyes y normativas pertinentes, así como para prevenir sanciones y multas.

CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

RIESGO ESTRATÉGICO

Las métricas del riesgo estratégico buscan evaluar y medir el nivel de riesgo asociado con la capacidad del banco para alcanzar sus objetivos estratégicos y mantener su posición competitiva en el mercado. Estas métricas son fundamentales para identificar y gestionar eficazmente los riesgos que podrían afectar nuestra dirección estratégica y la capacidad para generar valor a largo plazo.

RIESGOS ASG (AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA)

Los factores ASG son importantes para las inversiones y otras partes interesadas, ya que generan impacto en la sostenibilidad a largo plazo y el rendimiento financiero. Por ello, Banco Security se encuentra implementando en forma gradual un programa de monitoreo de la exposición al riesgo climático, lo cual será incorporado al proceso de admisión crediticia. Además, la Compañía adhiere a los Principios de Ecuador en todo aquello referido a la financiación de proyectos.

RIESGO DE CAPITAL

Las métricas de Capital o Solvencia se utilizan para evaluar la capacidad del banco para cubrir sus riesgos y garantizar su solidez financiera. Son fundamentales para determinar la habilidad de absorber pérdidas potenciales y cumplir con los requisitos regulatorios de capital.

RIESGO REPUTACIONAL

Se busca cuantificar y evaluar el nivel de exposición del banco a eventos o situaciones que podrían dañar su reputación. Un aspecto que se suele medir es el clima organizacional.

ESTRUCTURA DE RIESGOS

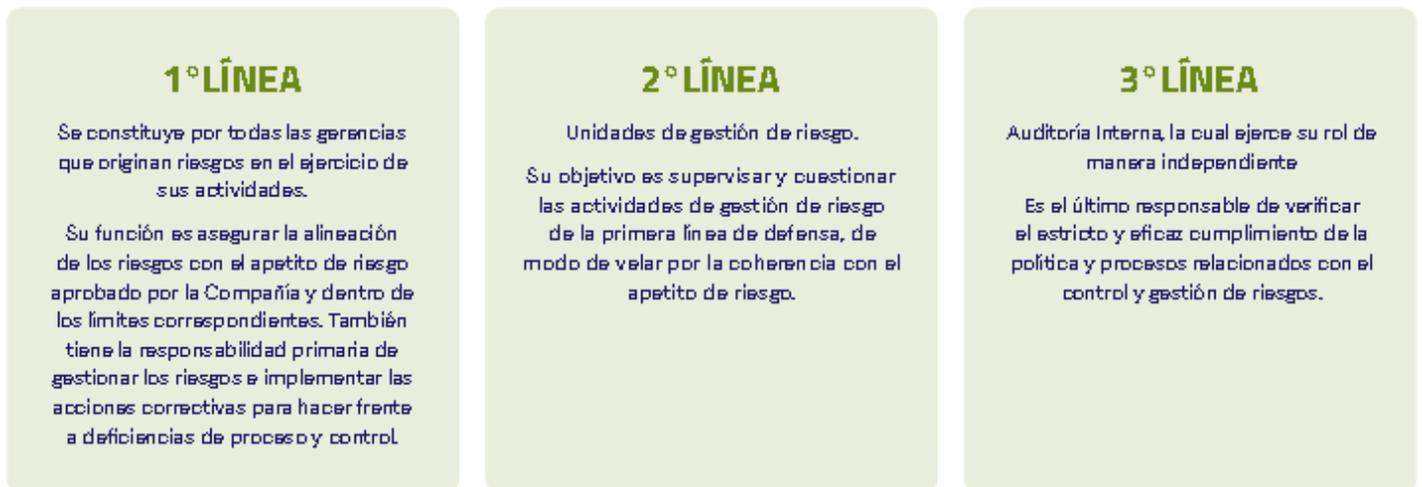
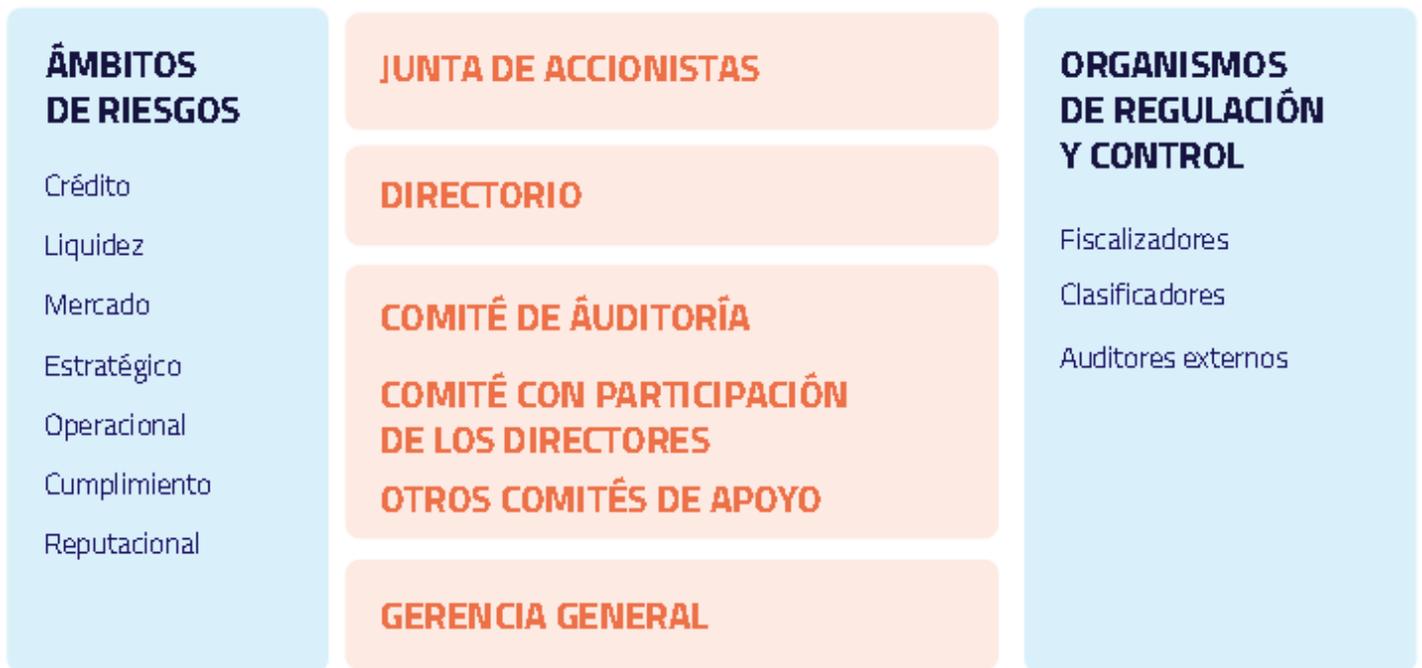


PROCESOS CLAVE PARA LA DETERMINACIÓN DEL PERFIL DE RIESGO



PRINCIPALES RIESGOS

La entidad garantiza el control y gestión eficiente de los riesgos, a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, en el que se definen los roles y responsabilidades respectivos para ello.



COMUNICACIÓN Y CAPACITACIONES DE RIESGO

[NCG 46-1 3.6.viii]

El conocimiento actualizado es un elemento básico de la cultura de riesgo, puesto que puede determinar las actitudes hacia la admisión y gestión de riesgos. Por esto, el Directorio de Banco Security, a través de su Comité Integral de Riesgos, es el responsable de la difusión efectiva de los procesos relativos a esta materia a todos los miembros del Banco.

Para ello, se establecen mecanismos, acciones y capacitaciones permanentes para divulgar el apetito de riesgo en la organización, particularmente en las funciones comerciales y para terceros con intereses legítimos sobre el tema.

CAPÍTULO 03:
**NUESTRA CULTURA
ORGANIZACIONAL**

3.1 CON CLIENTES EN EL CENTRO

PILARES DE ATENCION

El propósito de Banco Security de construir un mundo mejor a través de soluciones financieras inspira la propuesta de valor que ha construido para ofrecer sus servicios a clientes y usuarios.

En esta línea, la Compañía se preocupa de que sus ejecutivos establezcan relaciones de largo plazo con quienes atienden, con el fin de conocer en profundidad sus necesidades y ofrecerles soluciones adecuadas y efectivas, entregando una experiencia de alto valor. El Banco cuenta con un modelo de gestión y monitoreo de experiencia, compuesto por tres pilares de atención.

PILARES DE ATENCIÓN

Entender y gestionar la experiencia de los clientes

Comprender las necesidades, emociones y opiniones de los clientes.

Banco Security cuenta con estudios que permiten conocer de manera

temprana la experiencia de los clientes y, así, identificar situaciones anómalas y tomar acciones correctivas oportunamente.

Mejora continua

Fortalecer el vínculo entre los clientes y la Compañía, a través del diseño e implementación con excelencia de los servicios

y productos que se ofrecen y en cada punto de contacto que se gestiona.

Asegurar productos y servicios valorados

Incorporar las expectativas de los clientes en el diseño de productos y servicios, a fin de generar soluciones que se adecuen a sus necesidades.

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

En 2023 se realizaron diversas acciones enfocadas en la fidelización de los clientes de Banco Security.

Rediseño de la experiencia de bienvenida, potenciándola para acelerar el proceso de uso y conocimiento de la Compañía, permitiendo que se experimente la propuesta de valor de manera más rápida.

Para ello, se disponen diferentes beneficios durante los primeros meses de relación y se fortalece el contacto con el ejecutivo de cuenta para entregar un asesoramiento oportuno en base a las necesidades financieras, de inversión y protección.

CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Robustecimiento de beneficios, profundizando la Ruta Gourmet, en la cual se seleccionan los mejores restaurantes de Chile con descuentos atractivos y alcanzando una cobertura diaria.

En la misma línea, se actualizó el diseño de esta sección en el sitio web y aplicación móvil, con una experiencia de usuario superior, la cual agrupó de forma clara y simple los más de cien descuentos en comercios.

Además de estos hitos, la Compañía continuó potenciando distintas instancias formativas con clientes, a través de desayunos, webinars y seminarios que abarcan temáticas relevantes en economía, política y la situación regional e internacional.

PROGRAMA IMPULSA

Los ejecutivos comerciales son la base para la entrega de un servicio de excelencia, por lo que **el Banco se preocupa de entregarles las herramientas necesarias** para llevar a cabo una labor profesional, transparente y cercana.

Impulsa es un **programa de formación continua para la División de Banca Personas**, con el objetivo de proveer los conocimientos necesarios para ejercer su rol de manera efectiva y acorde a la propuesta de valor del Banco.

En 2022 participaron más de 170 ejecutivos, y en 2023 se incorporaron canales de atención adicionales, sumando un total de 217 personas capacitadas.

PROFUNDIZANDO LA DIGITALIZACIÓN

En 2023, Banco Security centró gran parte de su trabajo en experiencia a clientes digitales, para mejorar procesos y asegurar respuestas ágiles y eficientes a los clientes, y destaca el lanzamiento de **Security Hub y Security Up**.

Security Up ofrece un onboarding completamente digital, a través de un flujo ágil y transparente que permite a los clientes adquirir todos los productos pertenecientes a un plan de cuenta corriente y conocer desde el inicio de la contratación digital una oferta personalizada de productos financieros.

Security Hub, por otro lado, es una plataforma en la cual el Banco dispone de APIs para clientes de la División Banca Empresas, como primera etapa, dando un importante paso hacia el mundo del Open Banking.



3.2 CALIDAD DE SERVICIO

Banco Security y sus filiales aspiran a ser la entidad bancaria con la mejor experiencia de clientes para sus distintos segmentos de negocio.

Desde 2020, se trabaja bajo la metodología Amor por la Marca (APM), la cual fusiona tendencias y tecnologías actuales de comunicación con la biología y la neurociencia, permitiendo comprender qué siente y piensan los clientes tras sus interacciones con los distintos canales de la Compañía.

Equipos especializados monitorean los resultados periódicamente para su control y análisis, identificando los procesos con menor desempeño y generando iniciativas de mejora conjuntas a las áreas de negocio y apoyo.

Con ello, se mejoró y perfeccionó la gestión de la experiencia, incorporando la voz de los clientes de manera temprana y oportuna en cada uno de los canales. Además, también permite al Banco ser más ágil y atento a las señales de quiebre iniciales y poder resolverlas de manera inmediata.



Gracias a esta gestión, el Banco ha mejorado de manera consistente sus evaluaciones de experiencia al cliente, alcanzando niveles históricos en 2023 con un 85% en la tasa de recomendación.

GESTIÓN DE RECLAMOS

El compromiso de Banco Security es cumplir, en forma y plazo, en la entrega de respuestas a sus clientes. Para ello, un equipo especializado con protocolos y plazos de atención definidos supervisa diariamente la gestión de reclamos.

Con este seguimiento, las situaciones repetitivas, relevantes y/o anómalas son monitoreadas e informadas a las áreas correspondientes para una mejora continua.

PRÁCTICAS DE VENTAS RESPONSIBLES

La transparencia es fundamental en la construcción de relaciones de largo plazo con el cliente. Por ello, es un valor y compromiso constitutivo de Banco Security entregar información libre y clara sobre tarifas, precios y condiciones relevantes de los productos y servicios.

Existe una preocupación constante por entregar antecedentes comprensibles que faciliten una toma de decisión informada por parte de los clientes, trabajando en que estos sean confiables, relevantes y completos, y que abarquen todas las características asociadas a la contratación de un producto o servicio.

Además, esta información se presenta de forma que facilita su comparación con productos similares ofrecidos por otros bancos.

DESARROLLO DE PRODUCTOS TRANSPARENTES

Banco y sus filiales, como parte de Grupo Security, cuentan con un proceso de creación de productos que considera la participación formal de las divisiones de Fiscalía y de Cumplimiento, quienes prestan asesoría legal y específica en cuanto a los requerimientos y el cumplimiento normativo aplicable, incluyendo la Ley 19.496 sobre Protección de los Derechos del Consumidor.

Además, dentro del proceso de desarrollo del producto se definen las etapas de información que se les debe entregar a los clientes y las áreas a cargo. Junto con esto, y de acuerdo con la legislación actual, se entrega un documento formal vía correo electrónico con todas las características del servicio o producto contratado.

CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Además, esta información se presenta de forma que facilita su comparación con productos similares ofrecidos por otros bancos.

Además, dentro del proceso de desarrollo del producto se definen las etapas de información que se les debe entregar a los clientes y las áreas a cargo. Junto con esto, y de acuerdo con la legislación actual, se entrega un documento formal vía correo electrónico con todas las características del servicio o producto contratado.

Banco Security cuenta con un proceso que asegura el monitoreo y la adecuada implementación de las normas, a través de programas de cumplimiento. Además, se contempla la función de controles críticos de dichas normativas, dentro de los que se consideran aquellos relacionados a la protección de los derechos de los consumidores.

3.3 CIBERSEGURIDAD Y PRIVACIDAD DE DATOS

La profundización de la digitalización va de la mano de una gestión de ciberseguridad y protección de datos adecuada y de excelencia, que entregue un servicio confiable y seguro a clientes y usuarios.

En las tendencias actuales y la gestión del Banco se identificó un aumento en el tráfico de red sobre la infraestructura, lo que significó mayores actividades de monitoreo, para evitar la concreción de ataques a la Compañía. Asimismo, se detectaron campañas de phishing y spearphishing tanto hacia colaboradores como a clientes.

Bajo este contexto, Banco Security complementó la matriz de riesgos transversales de ciberseguridad, la cual incorpora materias que abarcan la seguridad en la cadena de suministro, derechos de accesos, ataques comunes como DDoS, malware y phishing, y la gestión de la obsolescencia tecnológica, los altos privilegios, vulnerabilidades e incidentes.

Para cada riesgo se implementaron controles y planes de mitigación, con el fin de minimizar la probabilidad de ocurrencia e impacto.

Además, la Compañía cuenta con herramientas tecnológicas que mantienen un monitoreo permanente de toda la infraestructura del Banco, facilitando la identificación y gestión pertinente de cualquier oportunidad de mejora. Esto último, se acompaña de una capacitación constante a los colaboradores en temáticas de ciberseguridad y seguridad de la información.

GESTIÓN DE RIESGOS DE CIBERSEGURIDAD

El enfoque de Banco está basado en el modelo de tres líneas de defensa.

1

Primera línea

Implementa políticas, identifica y evalúa riesgos, incluyendo oportunidades de mejora, y ejecuta acciones que permiten robustecer el ambiente de control en las materias de ciberseguridad.

2

Segunda línea

Radica en la Gerencia de Riesgos No Financieros y define los lineamientos que deben ser considerados en la gestión permanente de la organización, evaluando los riesgos de forma periódica y con independencia de sus niveles de riesgo. Esto permite realizar un seguimiento y, si es necesario, realizar acciones para mitigarlos.

3

Tercera línea

ejercida por Auditoría Interna, supervisa y evalúa la gestión realizada por las líneas anteriores.

CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Durante el año se realizaron actividades relacionadas con la protección de los datos y la respuesta a posibles incidentes de ciberseguridad.

Evaluaciones respecto de los grados de adherencia a los estándares técnicos que utiliza la Compañía como referencia para la gestión de la ciberseguridad, incluyendo las exigencias de la legislación vigente y como entidad regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Profundización en la ejecución de ejercicios de ethical hacking, ampliando la cobertura tanto de activos como de prestadores de servicios.

Ejercicios de simulación de incidentes de ransomware y fuga de datos, tanto internos como a nivel de la industria financiera.

PRIVACIDAD DE LOS DATOS

Banco Security cuenta con una [Política de Privacidad](#), en cumplimiento con la Ley 19.628 sobre protección de datos personales, la Ley General de Bancos y otras normativas relacionadas al resguardo, protección, reserva y confidencialidad de los datos personales.

En esta política se define cómo tratar los datos y con qué finalidad: comercial o de marketing, riesgo, contratación y servicios a los clientes, estadísticas, entre otras. Además, delimita el marco de comunicación de datos, la seguridad y tratamiento de ellos, entre otros.

En 2023, se fortaleció el marco normativo de esta gestión, incorporando el rol de Data Protection Officer (DPO) y generando un reporte periódico a las instancias de gobierno.

3.4 PLAN DE CONTINUIDAD OPERACIONAL

Banco Security y sus filiales trabajan con un marco de gobierno, definido en las Políticas de Continuidad de Negocio y de Incidentes, que abarca potenciales situaciones que impacten la continuidad del negocio ante situaciones de crisis y la forma en la que operará la toma de decisiones. Esta radica en el Comité de Crisis, que reporta al Comité Integral de Riesgos.

Para asegurar la continuidad del negocio, se tiene definido un proceso de gestión holístico que identifica las potenciales amenazas y los impactos que estas puedan ocasionarle a la organización, en base a frecuencia y severidad y sus respectivos riesgos, de forma de proveer una estructura para aumentar la resistencia y capacidad de respuesta, a fin de salvaguardar los intereses de los stakeholders, su reputación y las actividades que añaden valor. Para ello se han desarrollado estrategias, planes y procedimientos para la gestión de crisis, acciones de contingencias y emergencias que se actualizan de forma continua. El modelo de continuidad de negocio focaliza los esfuerzos en los siguientes elementos: gestión de crisis, contingencia operacional, respuesta a emergencias y continuidad de los servicios tecnológicos. Se tienen como objetivos transversales la integración e implementación de acciones de forma de poder proteger a las personas, la infraestructura física y tecnológica, y potenciales riesgos asociados al negocio; la continuidad del negocio incluye la coordinación de acciones preventivas y correctivas en los servicios externalizados que apoyan la operación de los procesos críticos, donde aplican los cuatro mismos componentes antes mencionados

3.5 ACCIONES DE FIDELIZACIÓN

De cara a los nuevos clientes que ingresen al banco los recibimos con una experiencia de bienvenida potenciada, acompañándolo desde el inicio de la relación para que viva nuestra propuesta de valor con beneficios y asesoría personalizada en sus necesidades y en el uso del banco. Como consecuencia de ello hemos desarrollado una serie de beneficios atractivos al ingreso del nuevo cliente al banco para que nos use y se habitúe a operar con nosotros. Asimismo, continuamos reforzando nuestra oferta gastronómica de restaurantes selectos ampliando tanto la cobertura semanal como geográfica amparado bajo el concepto de Espacio Gourmet.

Por otro lado hemos mantenido la generación de instancias informativas para con los clientes a través de seminario y webinar a lo largo del semestre apuntando a diferentes tópicos relevantes para ellos como economía, política y situación regional e internacional.

Durante el 2024 continuaremos reforzando nuestras acciones de fidelización en busca de la continua evolución de los beneficios que ponemos a disposición de nuestros clientes."

EVENTOS : DESAYUNOS ANALISIS DE MERCADO, WEBINAR Y EVENTOS CULTURALES

Programas orientados a la fidelización de los clientes, con alta evaluación de satisfacción

Fecha	Evento	Invitados	Modalidad	Lugar	Objetivo
24-01-2024	Security Hub Summit - Fintechile	60	Presencial	Terraza Hotel Noi, Vitacura	Fidelizar e Informar
07-03-2024	Desayuno Agentes Colocadores	50	Presencial	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Informar
07-03-2024	Actividad Agentes Colocadores	50	Presencial	Hotel Sheraton, Amor&Pastas	Fidelizar e Informar



ANEXOS



BANCO SECURITY Y FILIALES				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO		Notas	31 Marzo 2024	31 Diciembre 2023
Millones de pesos				
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos		7	522.163	422.273
Operaciones con liquidación en curso		7	133.768	92.767
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		8	261.931	219.814
Contratos de derivados financieros		8	215.570	156.551
Instrumentos financieros de deuda		8	41.710	55.317
Otros		8	4.650	7.946
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	1.606.918	1.792.508
Instrumentos financieros de deuda		11	1.601.901	1.787.558
Otros		11	5.017	4.950
Contratos de derivados financieros para cobertura contable		12	46.539	34.114
Activos financieros a costo amortizado		13	7.980.831	7.810.581
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores		13	0	-
Instrumentos financieros de deuda		13	861.997	689.835
Adeudado por bancos		13	-	141
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales		13	5.684.705	5.542.190
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda		13	1.163.518	1.127.326
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo		13	480.705	451.089
Inversiones en sociedades		14	2.590	2.576
Activos intangibles		15	50.140	46.972
Activo Fijo		16	17.062	17.200
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		17	10.565	10.929
Impuestos corrientes		18	1.370	1.894
Impuestos diferidos		18	84.360	80.925
Otros activos		19	116.392	74.247
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta		20	51.608	38.345
			-	-
TOTAL ACTIVOS			10.886.237	10.645.145

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos		Notas	31 Marzo 2024	31 Diciembre 2023
PASIVOS				
Operaciones con liquidación en curso	7	118.115	77.692	
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	21	213.913	159.005	
Contratos de derivados financieros	21	213.913	159.005	
Otros	21	-	-	
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	30.629	23.635	
Pasivos financieros a costo amortizado	22	8.923.329	8.842.485	
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22	920.312	968.887	
Depósitos y otras captaciones a plazo	22	3.207.912	2.951.078	
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22	1.700	16.944	
Obligaciones con bancos	22	1.469.958	1.493.172	
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22	3.289.700	3.383.824	
Otras obligaciones financieras	22	33.746	28.580	
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	11.195	11.513	
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23	412.966	401.095	
Provisiones por contingencias	24	27.393	33.626	
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24	66.337	53.001	
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26	33.672	34.299	
Impuestos corrientes	18	37.393	28.131	
Impuestos diferidos	18	-	-	
Otros pasivos	27	97.012	96.778	
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20	-	-	
TOTAL PASIVOS		9.971.952	9.761.260	
PATRIMONIO				
Capital	28	325.041	325.041	
Reservas	28	19.920	19.697	
Otro resultado integral acumulado	28	7.771	8.712	
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28	255	240	
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28	7.517	8.472	
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28	583.382	406.712	
Utilidad del período	28	44.452	176.670	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28	(66.337)	(53.001)	
De los propietarios del banco:		914.230	883.831	
Interés no controlador	28	55	54	
TOTAL PATRIMONIO		914.285	883.885	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.886.237	10.645.145	

ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO			
	Notas	31 Marzo 2024	31 Marzo 2024
Millones de pesos			
Ingresos por intereses	30	185.176	183.945
Gastos por intereses	30	(91.416)	(86.834)
Ingreso neto por intereses	30	93.760	97.111
		-	-
Ingresos por reajustes	31	36.362	53.195
Gastos por reajustes	31	(28.478)	(48.745)
Ingreso neto por reajustes	31	7.884	4.450
		-	-
Ingresos por comisiones	32	17.732	19.429
Gastos por comisiones	32	(3.321)	(2.643)
Ingreso neto por comisiones	32	14.411	16.786
		-	-
Resultado financiero por:			
Activos y pasivos financieros para negociar		5.895	(5.053)
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	33	-	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33	1.166	7.922
Resultado financiero neto	33	7.061	2.869
Resultado por inversiones en sociedades	34	25	25
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	35	(1.956)	(1.564)
Otros ingresos operacionales	36	946	791
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		122.131	120.468
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37	(17.871)	(16.487)
Gastos de administración	38	(27.158)	(24.327)
Depreciación y amortización	39	(1.405)	(1.749)
Deterioro de activos no financieros	40	-	-
Otros gastos operacionales	36	(1.310)	(4.782)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(47.744)	(47.345)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		74.387	73.123
		-	-
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>			
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41	(20.680)	(18.811)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	828	(2.170)
Recuperación de créditos castigados	41	1.907	3.831
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	41	-	-
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		800	(335)
Gasto por pérdidas crediticias	41	(17.145)	(17.485)
RESULTADO OPERACIONAL		57.242	55.638
		-	-
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos		-	-
Impuesto a la renta	18	(12.789)	(12.092)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos		44.453	43.546
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	44.453	43.544
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	44.452	43.544
Interés no controlador	28	1	-