

# 2020

## MEMORIA ANUAL





PÁGINA

02

NUESTRO  
BANCO



PÁGINA

34

CLIENTES,  
CULTURA  
Y MARCA



PÁGINA

58

CONTEXTO  
ECONÓMICO  
Y FINANCIERO



MEMORIA ANUAL 2020  
BANCO SECURITY

# Contenido



PÁGINA

68

NUESTRO  
NEGOCIO



PÁGINA

82

INFORMACIÓN  
GENERAL



PÁGINA

92

ESTADOS  
FINANCIEROS

BANCO security



# 01

## NUESTRO BANCO

# Cercanía y Calidad

Banco Security entrega excelencia de servicio, flexibilidad y agilidad para resolver las necesidades de cada cliente.

⇒ 1.173  
Empleados

⇒ 19%  
De cargos gerenciales son mujeres

⇒ MIMM\$ 6.228  
Total colocaciones

⇒ 3,4%  
Participación de mercado en colocaciones

BANCO security



# Carta del Presidente

## ESTIMADOS ACCIONISTAS:

Me complace presentar a ustedes la Memoria Anual 2020 de Banco Security.

Es inevitable destacar que este año fue un periodo crítico para toda la humanidad. Nuestro país no escapó de esta situación, generada por la pandemia del coronavirus que se desató en diciembre de 2019 y que rápidamente se propagó a nivel mundial. Los devastadores impactos de esta tragedia aún no se terminan de dimensionar en términos de pérdidas de vidas humanas, sufrimientos, pobreza, desempleo y deterioro económico. Sin duda, se trata del más severo golpe sufrido por el mundo entero en muchas décadas.

Nuestro país logró enfrentar la pandemia, contener en parte sus efectos y acotar la profundidad y duración de estos gracias a un marco de política económica responsable aplicado en las últimas décadas, cuyos pilares fundamentales han sido el apego a la regla fiscal por parte de los distintos gobiernos y un esquema de metas de inflación, en manos del Banco Central. Esto permitió generar los ahorros y holguras para la aplicación de paquetes de ayuda a hogares y empresas por un monto cercano al 10% del PIB. Sin duda, se trató de uno de los paquetes de ayuda más grandes de la historia de nuestro país, que en el último año tuvo también una de las mayores caídas históricas del PIB.

Aun cuando queda mucho camino por recorrer antes de anunciar el fin de la pandemia, existen señales de esperanza gracias al inicio del proceso de vacunación a nivel global. Dependerá de la efectividad que cada gobierno consiga en su implementación el ir alcanzando grados de normalidad en la vida de los países.

Chile, sin duda, ha dado grandes pruebas de su eficiencia organizativa en el proceso de vacunación, lo que permite esperar una pronta cobertura para la mayoría de la población, con una natural mejora de expectativas para la vida nacional.

Sin embargo, nuestro país no tiene nada de qué enorgullecerse en el manejo político de nuestra realidad interna, agravada desde octubre de 2019, cuando la violencia física se apoderó de todas las esferas de nuestra vida en comunidad. No solo es la violencia urbana, también la violencia en la macrozona sur da cuenta de

la destrucción de la propiedad privada y pública, la pérdida de vidas humanas, la inseguridad y el deterioro económico a todo nivel. Lamentablemente, por ahora, no se divisan iniciativas y consensos que muestren una mejoría o enseñen un camino para el indispensable restablecimiento del orden y la seguridad pública.

En este último año, Banco Security no estuvo ajeno a las graves repercusiones de este contexto de incertidumbre, agudizado por la crisis sanitaria, lo que ha significado enfrentar un entorno especialmente desafiante y complejo en los distintos sectores y segmentos en que desarrollamos nuestros negocios.

Gracias a un manejo y una administración responsable, a la entrega y el compromiso a toda prueba de nuestros colaboradores, al constante apoyo de nuestros accionistas y al sólido patrimonio con que cuenta el Banco, mantuvimos en todo momento nuestra continuidad operacional, cuya premisa básica fue siempre cuidar por sobre todo la salud y seguridad de las personas. De esta forma, pudimos seguir entregándoles a nuestros clientes los productos y servicios que nos demandan.

Así fue como apenas decretada la emergencia en Chile implementamos medidas sanitarias rigurosas de prevención y cuidado de nuestro personal y la modalidad de teletrabajo, alcanzando a fines de marzo más de un 80% del personal conectado desde sus hogares, y en pocas semanas llegamos al 90%. En sucursales estratégicas mantuvimos una dotación mínima para cumplir con los requerimientos normativos, y nos enfocamos en potenciar los canales digitales para atender a todos los clientes, fortaleciendo el uso de sitios web, aplicaciones móviles, videollamadas y otras soluciones en línea.

En un contexto país de incertidumbre y gravísimas dificultades, no solo fue necesario reorientar las estrategias de negocios, sino también generar planes específicos para los productos por cada área de negocio. En algunos casos, estos se flexibilizaron y, en otros, se adaptaron en función de las indicaciones regulatorias y a las reales necesidades de nuestros clientes. Por ejemplo, se generaron medidas para la postergación de pagos y aplicación de tasas especiales en algunos créditos, como en el caso del plan Fogape-Covid-19.



Todo ello fue acompañado de una especial preocupación por mantener la cercanía con los clientes, un valor central de nuestra cultura, haciéndoles saber que contaban con nosotros. Los resultados de las mediciones de experiencia de clientes reflejaron lo bien recibida que fue la preocupación hacia ellos.

A pesar de todas las dificultades, Banco Security cerró el año 2020 con resultados favorables, alcanzando \$ 6.228.083 millones en colocaciones totales a diciembre de 2020, equivalente a un aumento del 2,9% respecto al año anterior, mientras que las colocaciones del sistema aumentaron un 2,6% en el mismo periodo (excluyendo filiales y sucursales en el exterior). Cabe destacar que el crecimiento de la industria se explica principalmente por los créditos otorgados en el marco de los planes de ayuda implementados por el gobierno.

La utilidad consolidada llegó a \$60.152 millones, un 21,8% inferior al resultado obtenido el año anterior, mientras que el negocio de Tesorería consiguió un récord de ingresos: \$39.500 millones (+59%), particularmente en la gestión de la cartera de Inversiones, Mesa de Balance y Distribución.

Nos enorgullece destacar también que, por segundo año consecutivo, nuestro Banco recibió el Premio Experiencia de Cliente otorgado por Praxis Xperience Index (PXI).

Las filiales también alcanzaron resultados favorables, aportando el 8,6% del resultado consolidado. Valores Security registró una utilidad de \$ 1.326 millones (-\$ 5.834 millones en 2019). En cuanto a patrimonio administrado en Activos Internacionales creció 14% en dólares, hasta los \$ 477.544 millones.

Por su parte, la Administradora General de Fondos obtuvo una utilidad de \$ 3.838 millones, con una caída del 26,3% respecto al año anterior (\$ 5.210 millones), en gran parte como consecuencia de los impactos de la crisis sanitaria en la industria. No obstante, Morningstar otorgó el primer lugar, como mejor fondo de renta variable internacional, a Fondos Security Global (serie F) y, como mejor fondo mixto, a Fondos Security Equilibrio Estratégico.

No cabe duda que 2020 quedará por siempre en nuestra memoria. Han sido tantos los desafíos, tan intensa la necesidad

de adaptación a eventos únicos e inesperados, que no cabe duda que también quedarán aprendizajes indelebles, tanto para las personas como para las organizaciones.

El habernos puesto a prueba de manera tan radical ha logrado también sacar lo mejor de nosotros. En Banco Security, al igual que en el resto de las empresas de Grupo Security, hemos visto que tenemos grandes capacidades para abordar los momentos complejos, y que la capacidad de innovación corre por las venas de nuestros equipos. Hemos confirmado, una vez más, que el valor de las personas está por sobre todo lo demás, y que los colaboradores responden con creces cuando se deposita la confianza en ellos. Extiendo aquí nuestro especial agradecimiento a todos quienes conforman los equipos de trabajo de cada una de nuestras empresas y también a ustedes, nuestros accionistas, por su permanente y decidido apoyo. Es necesario destacar que en medio de esta situación extrema de esfuerzo y sacrificio que hemos vivido como empresa, Grupo Security fue distinguido con un destacado 5º lugar entre todas las empresas grandes de Chile, como el Mejor Lugar para Trabajar (GPTW).

En 2021 continuaremos con el desarrollo de mejores prácticas en materias de sostenibilidad, para incorporar estos temas en la gestión de Banco Security, con una mirada de largo plazo en las relaciones con nuestros empleados, clientes, accionistas y proveedores.

El año 2021 se presenta como otro período desafiante, marcado por trascendentales elecciones ciudadanas que tendrán lugar entre los meses de abril y diciembre, cuyos resultados pueden ser determinantes en el rumbo de nuestro país. Más allá de la ansiedad que estos procesos generan, reafirmamos nuestro compromiso de seguir colaborando con el crecimiento nacional, bajo los principios que nos han caracterizado siempre.

FRANCISCO SILVA S.

Presidente del Directorio Banco Security



# Resumen Financiero

## RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO BANCO SECURITY

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS NOMINALES DE CADA PERÍODO

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>					
Resultado Operacional Bruto (Margen Bruto)	107.953	131.693	128.583	169.925	163.694
Gastos de Gestión	67.283	89.848	89.354	105.383	106.622
Resultado Operacional Neto (Margen Neto)	40.670	41.845	39.229	64.542	57.072
Utilidad Neta	35.020	35.229	32.801	55.908	47.429
<b>SALDOS AL CIERRE DEL AÑO</b>					
Colocaciones	2.614.571	3.021.457	3.340.912	3.715.964	4.056.096
Inversiones Financieras	791.479	706.586	579.000	716.401	749.103
Activos Productivos	3.406.050	3.728.044	3.919.912	4.421.627	4.805.199
Activo Fijo e Inversión en sociedades	24.215	25.131	25.646	25.683	28.649
Total Activos	3.911.365	4.179.893	4.395.535	5.010.707	5.584.680
Depósitos Vista Netos	353.615	395.301	425.450	512.242	583.856
Depósitos y Captaciones a Plazo	2.038.762	2.306.100	2.298.991	2.541.909	2.717.668
Pasivos con el Exterior	289.277	232.399	193.206	146.429	228.156
Provisiones para Activos Riesgosos	35.858	41.815	46.087	59.044	74.300
Capital y Reservas <sup>(1)</sup>	232.443	248.364	275.562	323.143	360.912
Patrimonio	267.463	283.593	308.362	379.051	408.340
<b>ÍNDICES</b>					
Utilidad Neta / Patrimonio	13,09%	12,42%	10,64%	14,75%	11,61%
Utilidad Neta / Total Activos	0,90%	0,84%	0,75%	1,12%	0,85%
Activos Productivos / Total Activos	87,08%	89,19%	89,18%	88,46%	86,04%
Basilea	12,03	11,92	12,19	12,47	12,10

FUENTE: FECU CMF

<sup>(1)</sup> INCLUYE OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES





	2016	2017	2018	2019	2020
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>					
Resultado Operacional Bruto (Margen Bruto)	238.753	253.946	268.564	289.720	289.914
Gastos de Gestión	154.523	131.065	134.370	146.308	144.307
Resultado Operacional Neto (Margen Neto)	84.230	122.881	134.194	143.412	145.607
Utilidad Neta	50.606	63.026	72.656	76.957	60.152
<b>SALDOS AL CIERRE DEL AÑO</b>					
Colocaciones	4.462.332	4.834.290	5.346.034	6.051.817	6.228.082
Inversiones Financieras	977.681	905.731	1.007.566	1.155.332	1.266.375
Activos Productivos	5.440.013	5.740.021	6.353.600	7.207.147	7.494.457
Activo Fijo e Inversión en sociedades	29.211	26.178	24.751	24.263	23.075
Total Activos	6.090.850	6.441.383	6.933.775	8.264.770	8.074.793
Depósitos Vista Netos	570.018	673.475	669.965	974.730	1.175.142
Depósitos y Captaciones a Plazo	3.051.820	2.927.755	2.964.066	3.039.673	1.890.734
Pasivos con el Exterior	158.757	188.346	223.071	272.634	1.052.094
Provisiones para Activos Riesgosos	80.651	80.508	90.152	100.526	122.743
Capital y Reservas <sup>(1)</sup>	411.131	489.997	504.990	540.368	601.786
Patrimonio	461.737	553.023	577.646	617.325	661.938
<b>ÍNDICES</b>					
Utilidad Neta / Patrimonio	10,96%	11,40%	12,58%	12,47%	9,09%
Utilidad Neta / Total Activos	0,83%	0,98%	1,05%	0,93%	0,74%
Activos Productivos / Total Activos	89,31%	89,11%	91,63%	87,20%	92,81%
Basilea	13,22	14,02	13,22	12,31	14,05

FUENTE: FECU CMF

<sup>(1)</sup> INCLUYE OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES



# Historia

⇒ 1981

Se crea el Banco Urquijo de Chile, subsidiaria de Banco Urquijo de España.

⇒ 1987

Security Pacific Corporation, subsidiaria de Security Pacific National Bank de Los Ángeles, California, adquiere el 100% de las acciones de Banco Urquijo de Chile, que se pasa a llamar Banco Security Pacific. Ese mismo año, Security Pacific National Bank crea una Agencia de Valores y Corredora de Bolsa, la cual actualmente es filial de Banco y se denomina Valores Security, Corredores de Bolsa.

⇒ 1990

Se crea la compañía Leasing Security, como filial de Banco, con el objetivo de abordar el negocio del financiamiento vía leasing.

⇒ 1991

Security Pacific Overseas Corporation vende a los actuales accionistas controladores de Grupo Security el 60% de Banco y desde entonces pasa a denominarse Banco Security.

⇒ 1992

Se crea la Administradora de Fondos Mutuos Security, como filial de Banco Security.

⇒ 1994

Bank of America, sucesor de Security Pacific National Bank, vende a Grupo Security el 40% restante de la propiedad de Banco Security.

⇒ 2001

La filial Leasing Security se incorpora a Banco Security como unidad de negocios.

⇒ 2003

La filial Administradora de Fondos Mutuos Security S.A. amplía su giro y pasa llamarse Administradora General de Fondos Security S.A.

⇒ 2004

Grupo Security adquiere el 99,67% de la propiedad de Dresdner Bank Lateinamerika, Chile, y en octubre se realiza la fusión de este con Banco Security. En junio, Banco supera el billón de pesos de colocaciones.

⇒ 2006

Como parte del desarrollo del proyecto Banca Personas, se abren cuatro nuevas sucursales: Plaza Constitución, Alcántara y Estoril, en la Región Metropolitana, y Viña del Mar, en la V Región.

⇒ 2007

Se abren dos nuevas sucursales: Chicureo y Los Cobres, en la Región Metropolitana.

⇒ 2008

Se abren las sucursales Santa María y Los Trapenses, en la Región Metropolitana.

⇒ 2011

Se inicia un nuevo plan de crecimiento y expansión de la red de sucursales, con la apertura de nuevas sucursales: Presidente Riesco, en Santiago, La Serena y Rancagua, en regiones.



## ⇒ 2012

Se inauguran tres nuevas sucursales: La Reina, Moneda y Talca, Banca de Personas alcanza las 50.000 cuentas corrientes y Banca de Empresas supera los dos billones de pesos en colocaciones.

## ⇒ 2013

Se inaugura una nueva sucursal en Copiapó, y Banca Personas supera el billón de pesos en colocaciones.

## ⇒ 2014

Se abre en Hong Kong la primera oficina de representación en el exterior y se convierte en el único banco chileno con oficina en esa ciudad. Además, se materializa la fusión de AGF Security con Administradora General de Fondos Cruz del Sur, consolidando una posición de mercado relevante en esta industria.

## ⇒ 2015

Se concreta la fusión de Valores Security con la Corredora de Bolsa Cruz del Sur y se llega a un acuerdo con Banco Penta para la compra de sus filiales de Administración de Fondos y de Corretaje de Acciones.

## ⇒ 2016

Se realiza la fusión de Penta Administradora General de Fondos S.A y Administradora General de Fondos Security S.A., y de Penta Corredores de Bolsa S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

# Hitos 2020



En marzo, Eduardo Olivares Veloso asume la Gerencia General de Banco Security, en reemplazo de Bonifacio Bilbao Hormaeche. Eduardo Olivares se desempeñaba como gerente corporativo de negocios digitales en Grupo Security, y lidera el proceso de modernización de Banco Security, para adaptarse a los cambios del entorno y atender a las demandas de los clientes, manteniendo la esencia de Security: cercanía, transparencia, flexibilidad y conocimiento de las necesidades de los clientes.



En abril, Horacio Pavez García presenta su renuncia al Directorio de Banco Security, siendo nombrado en su reemplazo Bonifacio Bilbao Hormaeche.



En diciembre, Gustavo Pavez Rodríguez presenta su renuncia al Directorio de Banco Security, siendo nombrado en su reemplazo Juan Cristóbal Pavez Recart.



El negocio de Tesorería consigue un récord de resultados: MM\$39.500 (+59% YoY), particularmente en la gestión de la cartera de Inversiones, Mesa de Balance y Distribución.



Por segundo año consecutivo, Banco Security recibe el Premio Experiencia de Cliente otorgado por Praxis Xperience Index (PXI).



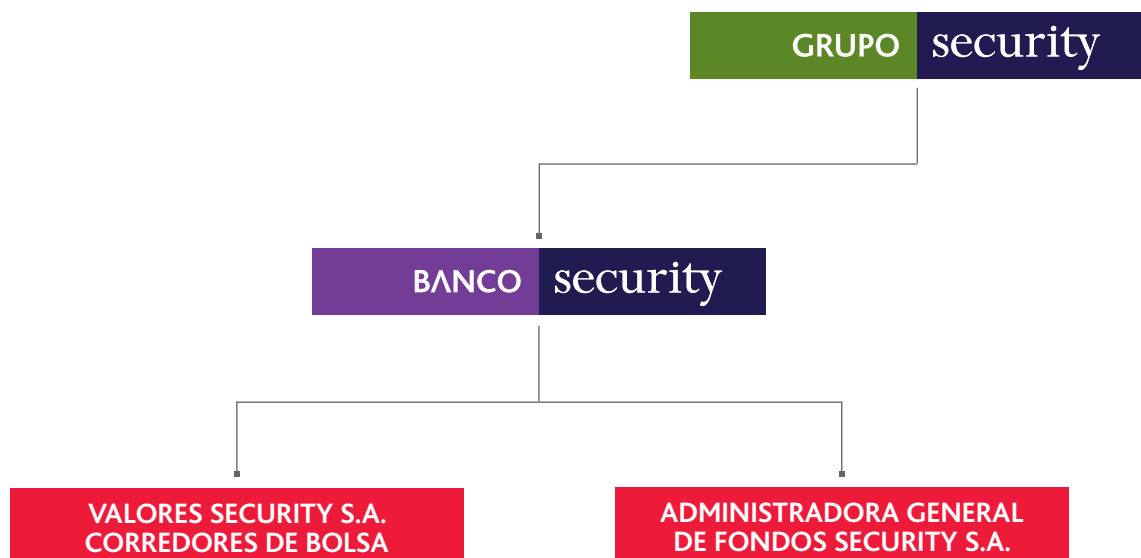
Se realizan cambios en la Gerencia de División Riesgo y en la Gerencia de Operaciones y Tecnología, ingresando Alberto Oviedo e Ignacio Yussef, respectivamente.



# Banco Security en una mirada

Banco Security forma parte de Grupo Security, un holding financiero diversificado, con cinco áreas de negocios principales que reúnen a 14 empresas.

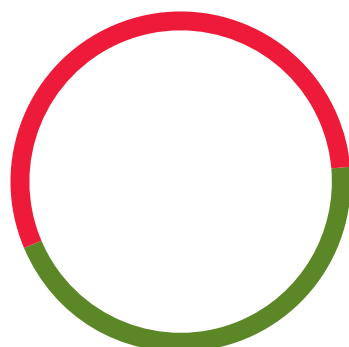
Banco Security tiene, a su vez, dos filiales: Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, cuyo negocio está en el área de Inversiones.





1.173

EMPLEADOS



⇒ 55%

MUJERES



⇒ 45%

HOMBRES



MM\$ 60.152

UTILIDAD



MMM\$ 6.228

COLOCACIONES



82.158

CUENTAS CORRIENTES



9,09%

ROE



2,91%

CRECIMIENTO COLOCACIONES



AA

CLASIFICACIÓN DE RIESGO  
SEGÚN CLASIFICACIÓN DE FITCH RATINGS (LOCAL) E ICR (LOCAL)



# Misión y visión



## VISIÓN

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



## MISIÓN

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

Con este fin, el Banco mantiene una completa gama de productos y servicios, soporte tecnológico de primer nivel, adecuadas políticas de riesgos, y cuenta con personal de excelente nivel profesional.



# Valores corporativos

La cultura Security se funda en valores sólidos y compartidos, que potencian la identidad corporativa y sustentan objetivos comunes.

Banco Security, desde su formación, ha dado a las personas un lugar central en su negocio, lo que le ha permitido mantener su competitividad y un adecuado nivel de rentabilidad, en un mercado con crecientes niveles de competencia.



## CERCANÍA

Inspirados por una fuerte vocación de servicio y preocupación por el otro, escuchar a los demás y responder a los requerimientos.



## TRANSPARENCIA

Amor por la verdad, transparencia en las relaciones y comportamiento honorable.



## PROFESIONALISMO

Lealtad y compromiso con los objetivos de nuestra compañía y motivación para realizar un “trabajo bien hecho”.



# Estrategia de negocios



Banco Security entrega servicios financieros con el propósito de contribuir al desarrollo de las personas y del país, mediante una búsqueda constante por conocer las necesidades de sus clientes, satisfacer sus demandas y entregar la mejor experiencia de servicio.

Desde su formación, ha dado a las personas un lugar central en su negocio. En un mercado cada vez más competitivo y regulado, se posiciona como banco de nicho, explorando y desarrollando nuevas especializaciones que le permiten seguir potenciando su característica diferenciadora de excelencia en el servicio, y mejorando su flexibilidad y agilidad para atender las necesidades particulares de cada cliente.

Con el fin de hacer frente a los desafíos que se imponen en los próximos años, se han definido una serie de prioridades que favorecerán su posicionamiento como Banco de nicho que explora y desarrolla nuevas especializaciones para potenciar sus características diferenciadoras de excelencia en el servicio, manteniendo su competitividad y un adecuado nivel de rentabilidad.

## CREACIÓN DE VALOR

Banco Security trabaja en la senda de aportar valor en todos los ámbitos de negocios en que se desempeña y con una clara

conciencia de su rol y responsabilidad con la comunidad, la sociedad y el país.

Los empleados se desempeñan en un entorno laboral que valora la dignidad de las personas y la conciliación entre trabajo, familia y vida personal. La gestión de personas vela porque los empleados vean su trabajo como un camino para crecer, profesional y personalmente, y como una vía para ser mejores cada día y aportar a la familia y la sociedad.

Con relación a clientes y proveedores, la empresa ha fijado como uno de sus principales objetivos establecer una relación duradera y altamente satisfactoria con ellos. Para lograr esta tarea, ofrece un óptimo nivel de calidad de los servicios, fomentando siempre estar a la vanguardia y cumplir con altos estándares de relacionamiento, destacándose positivamente frente a la competencia.

Como empresa, crea valor para sus accionistas mediante una trayectoria de utilidad creciente, con un manejo conservador de los riesgos, diversificación dentro del sector financiero y una mirada de largo plazo en el modelo de negocios.





# Pilares estratégicos

La estrategia de Banco Security se sustenta en seis pilares fundamentales: excelencia en el servicio, foco en segmento objetivo, productos y servicios, fidelización, eficiencia y las personas.



## EXCELENCIA EN SERVICIO

Principal característica diferenciadora del Banco y sus Filiales, reconocida y valorada por los clientes y el mercado, y que refleja la preocupación constante para asegurar el cumplimiento de los estándares de calidad de servicio que caracterizan a la marca Security.



## PRODUCTOS Y SERVICIOS

Mantener al día su oferta de productos y servicios respecto al resto de los bancos, diferenciándose por su capacidad de adaptarlos a los requerimientos específicos de cada cliente y por la solución integral que ofrece en conjunto con las demás empresas de Grupo Security.



## EFICIENCIA

Un objetivo estratégico de Banco Security es mantener la flexibilidad propia de un banco de nicho, pero apuntando

siempre a lograr la eficiencia de los bancos de mayor tamaño.



## FOCO EN SEGMENTO OBJETIVO

Banco Security ha sido capaz de crecer manteniendo el foco en su segmento objetivo, tanto en empresas como en personas. lo cual ha sido fundamental para no afectar la calidad del servicio.



## FIDELIZACIÓN

Sobre la base de la alta calidad de servicio que ofrece el Banco y sus Filiales, un objetivo permanente del esfuerzo comercial, es lograr que los clientes amplíen la variedad de productos y servicios que utilizan tanto en el Banco, como en Filiales y en otras empresas del Grupo Security.



## PERSONAS

La preocupación por las personas y sus familias es un elemento central en la estrategia. La excelencia en el servicio se sustenta en la amabilidad y cercanía con los clientes, para lo cual es fundamental contar con personas comprometidas y empapadas con la Cultura Security.



# Segmentos de negocio

Los pilares estratégicos que sustentan a Banco Security permiten asegurar un servicio de excelencia en el largo plazo y una atención integral de los clientes en sus diversas líneas de negocios. El modelo de atención está diseñado para lograr una mayor especialización y una mejor experiencia de servicio, en función del perfil y necesidades de cada cliente.

Con este enfoque integral de atención del cliente, Banco Security ofrece una completa gama de productos y servicios, entre los que destacan cuenta corriente en moneda local y extranjera, productos de crédito, financiamiento hipotecario, compra y

venta de divisas, medios de pago (tarjetas de débito y crédito), servicios de pagos, seguros, instrumentos de inversión y otros.

Banco Security ha desarrollado también una serie de canales de atención a distancia para que sus clientes accedan a los productos y servicios, de manera fácil y rápida, sin necesidad de asistir a una sucursal.

Sus productos y servicios están orientados a satisfacer las necesidades específicas de los clientes acordes con la siguiente segmentación:

ATENCIÓN INTEGRAL DE EXCELENCIA			
BANCA EMPRESAS	BANCA PERSONAS	MESA DE DINERO	INVERSIONES
GRANDES EMPRESAS E INMOBILIARIA	BANCA PRIVADA	DISTRIBUCIÓN	ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
EMPRESAS Y SUCURSALES REGIONALES	BANCA PREMIUM	TRADING	CORREDORA DE BOLSA
BANCA FINANCIERA	BANCA ACTIVA	INVERSIONES	
	BANCA EMPRESARIOS	BALANCE Y LIQUIDEZ	



# Banca empresas



“Queremos construir una relación de confianza con nuestros clientes, acompañándolos en el desarrollo de sus negocios”.

Entrega un servicio de excelencia en el largo plazo y apoya a los clientes ofreciéndole múltiples alternativas de financiamiento de acuerdo con sus necesidades.

Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banco Security define tres modelos de atención en función de su tamaño e industria:



## BANCA GRANDES EMPRESAS E INMOBILIARIA

Atiende a grandes empresas y corporaciones que buscan en Banco Security una atención especializada con ejecutivos que resuelva sus necesidades financieras de manera integral.

- **ÁREA INMOBILIARIA:**  
Con amplia experiencia en el mercado, esta área ofrece financiamiento a la medida para proyectos inmobiliarios.
- **ÁREA AGRÍCOLA:**  
Se otorga financiamiento a este sector de la economía, adaptándose a las distintas necesidades según las variedades de productos y madurez agrícola.
- **ÁREA MULTINACIONALES:**  
Atiende a empresas que en forma directa o indirecta pertenecen a alguna sociedad extranjera multinacional. Tanto los productos financieros como servicios especializados son gestionados por ejecutivos de vasta experiencia.
- **ÁREA ENERGÍA Y CONCESIONES:**  
Entrega financiamiento a la medida para proyectos energéticos y de concesiones.



## BANCA DE EMPRESAS Y SUCURSALES REGIONALES

Atiende a empresas y medianas empresas que buscan una amplia gama de oferta de productos y servicios, además de la solución global de sus necesidades financieras, en la Región Metropolitana y su red de sucursales regionales.



## BANCA FINANCIERA

Atiende a clientes institucionales que demandan productos y servicios altamente sofisticados y de óptima calidad. Los ejecutivos a cargo de esta área forman parte de la División Finanzas y trabajan en estrecha relación con la Mesa de Dinero.

Adicionalmente se ofrece a los clientes los siguientes servicios:

### ASESORÍAS FINANCIERAS Y FINANCIAMIENTO ESTRUCTURADO

A cargo de profesionales altamente capacitados, entrega asesoría y financiamiento para proyectos (project finance) y para estructuración de pasivos, créditos sindicados, financiamiento para adquisición de empresas, entre otros.

### COMERCIO EXTERIOR Y SERVICIOS INTERNACIONALES

Esta área tiene un rol estratégico en la propuesta de valor de Banco Security a sus clientes. La cercanía y la efectividad de los procesos y productos, particularmente la plataforma electrónica E-Comex, constituyen una fortaleza reconocida y valorada en el mercado. Desde 2014, Banco Security tiene su oficina de representación en Hong Kong con el objetivo de apoyar a los clientes en sus negocios con el mercado asiático.

### LEASING

Ofrece medios de financiamiento que permitan a las empresas seguir creciendo y mejorar su competitividad a través de leasing mobiliario, inmobiliario o lease-back. También es un área fundamental dentro de la oferta de valor de Banco Security a sus clientes de empresas.



## Banca personas

⇒ “Queremos estar alrededor del mundo de nuestros clientes, acompañándolos cada vez que ellos nos necesiten, a través de una asesoría personalizada y la mejor experiencia de servicio, para ayudarlos a transformar sus quiero en puedo.”

Cartera de clientes enfocada a personas de altos ingresos, con un modelo de atención diferenciado para lograr una mayor especialización y mejor experiencia de servicio. Los principales productos y servicios son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo, créditos hipotecarios e inversiones, entre otros.

Durante 2020 se actualizaron y mejoraron los modelos de atención, con el fin de atender adecuadamente las necesidades y requerimientos de los clientes, ofreciéndoles asesoría personalizada, beneficios a la medida y más tiempo para ellos.

Dispone también de sus canales digitales (bancosecurity.cl, app Banco Security y app Security on) para que los clientes puedan operar sus productos y servicios de manera fácil rápida.

Se trabaja con cuatro modelos de atención especializados, que responden al perfil y necesidades de cada cliente:



### BANCA PRIVADA

Está orientada clientes de alta renta y patrimonio que requieren un servicio personalizado, ágil, oportuno y especializado. Cuenta con un ejecutivo de cuenta senior, altamente capacitado y con cartera reducida de clientes. Esto permite entregar una asesoría experta y un completo y sofisticado portafolio de productos y servicios, bancarios y de inversión, elaborados a la medida. Este modelo atiende también a familiares y sociedades de inversión del cliente.



### BANCA PREMIUM

Atiende a clientes que requieren un servicio personalizado y rápido, con un ejecutivo altamente capacitado, lo que permite entregarles un servicio único con una oferta de productos y servicios elaborados a su medida. Este modelo considera la atención de familiares y sociedades de inversión del cliente.



### BANCA ACTIVA

Modelo de atención cercano, orientado a clientes que requieren un servicio ágil y resolutivo, con soluciones financieras oportunas y soluciones digitales que permitan realizar una atención virtual y una autogestión de requerimientos en línea, a través de productos y servicios tradicionales, que apoyan los proyectos de las diferentes etapas de sus vidas.



### BANCA EMPRESARIOS

Está dirigida a clientes empresarios, en conjunto con sus sociedades productivas, de ventas de hasta UF 35.000 anuales. Ofrece un servicio personalizado, flexible y especializado, y un completo portafolio de productos bancarios, con asesoría experta permanente de un ejecutivo de cuenta senior y una completa red de ejecutivos especialistas.



## Mesa de dinero

Considerada siempre un complemento fundamental del negocio bancario tradicional, esta área se preocupa de ofrecer una completa gama de productos financieros y distribuirlos a toda la cartera de clientes, junto con asesorarlos cada vez que lo requieran. También está a cargo de la cartera de inversiones propia y es responsable de administrar los descalces estructurales del Balance, los precios de transferencia y la liquidez de Banco Security, de acuerdo con los lineamientos dados por el Comité de Activos y Pasivos.

Esta área está conformada por:

### ⇒ MESA DISTRIBUCIÓN

Ofrece a los clientes de Banco todos los productos financieros que administra la Mesa de Dinero, como son: compra y venta de divisas, depósitos a plazo, seguros de cambio e inflación, swaps y otros derivados financieros, así como la combinación de estos productos en estructuraciones de acuerdo con las necesidades específicas de cada cliente.

### ⇒ MESA TRADING

Administra y gestiona la cartera de inversiones propias de corto plazo.

### ⇒ MESA INVERSIONES

Administra y gestiona la cartera de inversiones propias de mediano y largo plazo.

### ⇒ MESA BALANCE Y LIQUIDEZ

Se encarga de administrar el riesgo de tasa de interés, de descalce de monedas y de liquidez generados por los descalces estructurales del balance, siguiendo las directrices fijadas por el Comité de Activos y Pasivos.

## Inversiones

Su misión es acompañar y guiar a sus clientes en la búsqueda e implementación de la mejor solución de sus necesidades de inversión en el manejo de activos. Su visión es ser una empresa líder en asesorías y en la gestión de activos para clientes de alto patrimonio, personas e inversionistas institucionales, conduciendo estos negocios de forma coherente y complementaria con la propuesta de valor de Grupo Security. Valores Security S.A. Corredores de Bolsa se especializa en entregar una asesoría proactiva a los inversionistas, a través del correcto diagnóstico de sus necesidades y un consejo eficaz en la selección de las diferentes alternativas de inversión, tanto en el mercado chileno como en mercados internacionales. Para ello, cuenta con un equipo de especialistas en inversiones y de banqueros altamente capacitados y mantiene alianzas

con Pershing LLCBNY Mellon y Banco Inversis S.A. Además, proporciona a sus clientes una plataforma que facilita invertir globalmente en las distintas clases de activos, de forma simple, transparente y consolidada, a través de una única cuenta en Valores Security y su reconocida experiencia en trading de instrumentos de deuda local.

Por su parte, la Administradora General de Fondos Security (AGF), con más de 25 años de experiencia y un reconocido prestigio en el mercado, entrega sus servicios a diversos segmentos de clientes, incluyendo medianos inversionistas, clientes de alto patrimonio, empresas e inversionistas institucionales que requieren una administración profesional y especializada de sus activos.



# Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo de Banco Security tiene por objetivo asegurar que las actividades del Banco y sus filiales sean coherentes con la estrategia de negocios, los valores institucionales, el apetito al riesgo, acrecentando su valor mediante la autorregulación y el cumplimiento de la normativa vigente.



## JUNTA DE ACCIONISTAS

La Junta de Accionistas de Banco Security es la máxima instancia del Gobierno Corporativo. Se rige por la Ley de Sociedades Anónimas. Sus funciones principales son: elegir al Directorio y aprobar la memoria anual; designar a los auditores externos y clasificadores de riesgo; aprobar Estados Financieros y distribución de utilidades; y aprobar aumentos de capital y remuneraciones del Directorio.

## PRINCIPALES ACUERDOS

- Aprobación de Memoria correspondientes al ejercicio 2019.
- Nominación de los auditores externos de la sociedad.
- Nominación de las clasificadoras de riesgo.
- Distribución de utilidades y reparto de dividendos.
- Fijación de remuneraciones del Directorio para 2020.
- Designación del diario para efectuar las publicaciones legales.



## DIRECTORIO

El Directorio de Banco Security es la principal instancia de gobierno de la empresa y cumple un rol clave en el actuar de la organización. Administra la sociedad, define y aprueba los valores institucionales, los lineamientos estratégicos, supervisa su implementación, y establece mecanismos de control interno que aseguren el cumplimiento de las normativas internas y externas a través de políticas que guían el actuar de la empresa.

Está compuesto por siete directores titulares y dos suplentes. Sus integrantes son elegidos por la Junta de Accionistas cada tres años y el 25 de marzo de 2019 se ratificó la permanencia de todos por un nuevo periodo. En 2020, se realizó el reemplazo de dos directores que presentaron su renuncia.

Para hacer más eficiente la incorporación de un nuevo Director, se ha establecido un procedimiento de inducción, que contempla una presentación del Gerente General y reuniones con los gerentes divisionales a fin de que se informe respecto del Banco, sus negocios, riesgos, principales criterios contables, y marco legal y regulatorio aplicable al Gobierno Corporativo.

Por otra parte, los directores reciben capacitación en materias que son contingentes o de interés para el Banco, fortaleciendo la toma de decisiones y la dirección.

Además el Directorio realiza anualmente un proceso de autoevaluación del funcionamiento del directorio, a través de un cuestionario para analizar el cumplimiento de sus funciones y los resultados del mismo.



En 2020, se realizaron 16 sesiones ordinarias y 5 extraordinarias, las que contaron con el 98% de asistencia promedio de los directores. En estas instancias, el Directorio es informado acerca de la marcha de la institución, del avance y cumplimiento de los Planes Estratégicos y los resultados, cumplimiento de políticas y procedimientos, resultado de las auditorías, reclamos de clientes, entre otras materias.

## FUNCIONES DEL DIRECTORIO

El Directorio desempeña, entre otras, las siguientes funciones:

- Establecer, definir y aprobar planes estratégicos, valores corporativos y canales de responsabilidad y reporte.
- Promover que la implementación de los planes estratégicos se realice conforme a las estructuras de riesgo previamente definidas.
- Revisar periódicamente las estructuras y políticas de riesgo del Banco y velar para que ellas se mantengan debidamente actualizadas.
- Velar por los intereses de los accionistas y público en general.
- Velar por la implementación y correcto funcionamiento de los mecanismos y controles de protección de datos y ciberseguridad.
- Aprobar políticas de información y comunicación al público y supervisar el cumplimiento de las mismas.
- Velar por la correcta confección de los Estados Financieros y aprobarlos.
- Encargar y aprobar los mecanismos que permitan al Banco dar cumplimiento a las normas legales, administrativas e internas.
- Ejercer control y evaluar las prácticas de gobierno corporativo definidas.
- Aprobar operaciones que se realicen con personas relacionadas.
- Promover mecanismos adecuados para la implementación y gestión de los controles y auditorías internas, garantizando la debida independencia que se requiera.

INTEGRANTE	FUNCIÓN	ASISTENCIA AÑO 2020	AÑO NOMBRAMIENTO	COMITÉ AUDITORÍA	ASISTENCIA
Francisco Silva Silva	Presidente	16 de 16	1987		
Renato Peñafiel Olivares	Director	16 de 16	1996		
Ramón Eluchans Olivares	Director	15 de 16	2013		
Jorge Marín Correa	Director	16 de 16	1994	Director	13/13
Hernán Felipe Errázuriz	Director	16 de 16	1991	Director	13/13
Bonifacio Bilbao hormaeché <sup>(1)</sup>	Director	12 de 12	2020		
Juan Cristóbal Pavez Recart <sup>(2)</sup>	Director	2 de 2	2020		
Horacio Pavez García <sup>(1)</sup>	Director	4 de 4	2009	Director	2/2
Gustavo Pavez Rodríguez <sup>(2)</sup>	Director	13 de 14	1991		
Mario Weiffenbach Oyarzún <sup>(3)</sup>	Suplente	2	2014	Director	9/11
Ignacio Ruiz Tagle Vergara	Suplente	2	2018		

<sup>(1)</sup> BONIFACIO BILBAO H. REEMPLAZÓ A HORACIO PAVEZ COMO DIRECTOR EN ABRIL 2020.

<sup>(2)</sup> JUAN CRISTÓBAL PAVEZ FUE NOMBRADO DIRECTOR EN DICIEMBRE 2020 EN REEMPLAZO DE GUSTAVO PAVEZ EN DICIEMBRE 2020.

<sup>(3)</sup> MARIO WEIFFENBACH FUE NOMBRADO DIRECTOR DEL COMITÉ DE AUDITORÍA EN DICIEMBRE 2020 EN REEMPLAZO DE HORACIO PAVEZ.



# Directores



**FRANCISCO SILVA SILVA**  
**PRESIDENTE**

Ingeniero civil  
Universidad Católica de Chile  
Engineer, Stanford University  
Master of Science, Stanford University  
RUT: 4.103.061-5  
Fecha de elección: 25/03/2019

Ha liderado la creación de Grupo Security, su crecimiento y diversificación. Es presidente del Directorio de Grupo desde 1996. Inició su trayectoria en 1987 al incorporarse a Security Pacific National Bank de California, Estados Unidos, como representante y presidente de Banco Security Pacific en Chile. Fue gerente de Finanzas del Banco del Trabajo y vicepresidente del Chase Manhattan Bank N.A.; director de Operaciones del Banco Central de Chile; gerente general de la AFP Unión; y director, vicepresidente y presidente de ICARE. Fue miembro de directorios en Cemento Polpaico, de AES Gener S.A., Grupo Banmédica, Enersis y Chilectra.



**HERNÁN FELIPE ERRÁZURIZ C.**  
**DIRECTOR**

Abogado  
Universidad Católica de Chile  
RUT: 4.686.927-3  
Fecha de elección: 25/03/2019

Es miembro del Directorio de Banco Security desde 1991 y preside el Comité de Auditoría. Es presidente del Directorio de Chilena Consolidada Seguros de Vida y Chilena Consolidada Seguros Generales (Zurich Insurance Group); es director de Enel Distribución (ex Chilectra), Detroit S.A. y Viña Lapostolle. Fue ministro de Relaciones Exteriores, ministro de Minería, embajador en los Estados Unidos de América, presidente, fiscal y vicepresidente del Banco Central de Chile. Es miembro del Consejo de Política Exterior del Ministerio de Relaciones Exteriores.



**JORGE MARÍN CORREA**  
**DIRECTOR**

Administrador de empresas  
RUT: 7.639.707-4  
Fecha de elección: 25/03/2019

Es miembro del directorio de Grupo Security y Banco Security desde 1994. Es gerente general de Constructora de Viviendas Económicas Santa Marta Ltda. e Inversiones Hemaco Ltda. Es miembro del directorio de CMPC S.A. y Detroit S.A. Fue socio fundador de la empresa de corretaje Nevasa S.A. Corredores de Bolsa. Ocupó el cargo de presidente del Directorio del Grupo CGE. Fue miembro de los directorios de EMEL Norte S.A., Gasco S.A., Indiver S.A. y Transnet S.A., Sopraval S.A., Eléctrica Pirque S.A., Compañía de Seguros de Vida El Raulí, Emec S.A., y subsidiarias de CGE S.A. en Argentina.



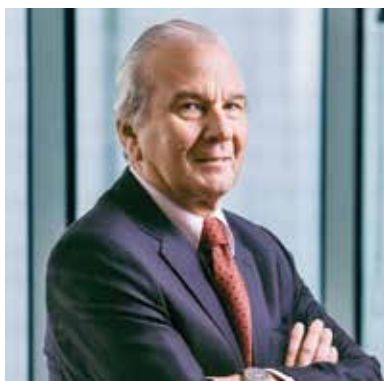


**JUAN CRISTÓBAL PAVEZ  
RECART**

**DIRECTOR**

Ingeniero comercial  
Universidad Católica de Chile  
Master of Business Administration,  
Massachusetts Institute of  
Technology  
RUT: 9.901.478-4  
Fecha de elección: 25/12/2020

Desde 2002 integra el Directorio Grupo Security y de Banco Security a contar de diciembre de 2020. Es miembro del directorio de Vida Security desde 2008. Es gerente general de la empresa de inversiones Centinela y co-fundador de Eventures, compañía con filiales en Chile, Argentina y Brasil. Es miembro del directorio de GeoPark y presidente del Instituto de Estudios de la Sociedad. Fue analista de cartera en Moneda Asset Management y gerente general de empresa de inversión Santana. Fue vicepresidente y gerente general subrogante de Laboratorios Andrómaco.



**RENATO PEÑAFIEL MUÑOZ**  
**DIRECTOR**

Ingeniero comercial  
Universidad Católica de Chile  
Master of Arts Economics University  
of Chicago  
RUT: 6.350.390-8  
Fecha de elección: 25/03/2019

Es gerente general de Grupo Security. Desde 1987, ha sido partícipe del desarrollo y diversificación del holding al unirse, ese año, como gerente general de Banco Security Pacific. También es miembro de los directorios de Administradora General de Fondos Security, Vida Security y otras filiales de Grupo Security. Fue director de Políticas Financieras en el Banco Central de Chile y gerente Internacional del Banco Sudamericano. Actualmente es miembro del directorio de la Asociación Chilena de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF) y de COMBANC.



**BONIFACIO BILBAO  
HORMAECHE**

**DIRECTOR**

Ingeniero comercial  
Universidad Católica de Chile  
RUT: 9.218.210-K  
Fecha de elección: 25/04/2020

En 1989 se integró a Banco Security Pacific como Gerente de la Mesa de Dinero. Fue Gerente de Inversiones de Banco Security y de Compañía de Seguros Vida Security. Fue Gerente General de Banco Security entre mayo 2013 y marzo 2020. Trabajó en el Banco Sudamericano en el área de análisis de crédito y en el área corporativa, desempeñándose como ejecutivo de empresas.



# Directores

CONTINUACIÓN



## **RAMÓN ELUCHANS OLIVARES** DIRECTOR

Ingeniero comercial  
Universidad Católica de Chile  
RUT: 6.464.460-2  
Fecha de elección: 25/03/2019

Es miembro del Directorio de Banco Security desde 2013. Fue uno de los fundadores y presidente de Ecosalmon. Fue Gerente General de Banco Security y lideró el proceso de desarrollo de adquisiciones y crecimiento orgánico de Banco. Ha detentado cargos en diferentes empresas de Grupo Security, tales como Seguros Generales, Travel, y Corredora de Seguros. Es un miembro activo de los comités de Crédito, Finanzas y Operaciones. Antes de unirse a Banco Security, tuvo un cargo similar en el Banco Sudamericano (actualmente ScotiaBank).



## **HORACIO PAVEZ GARCÍA\***

Constructor civil  
Universidad Federico Santa María  
RUT: 3.899.021-7  
25/03/2019

Es Director de Grupo Security desde 1991, de Banco Security desde 2009 y de Vida Security desde 2005. Desde 1986 es presidente de Empresas Villuco Group, una empresa controladora familiar. También es miembro de los Directorios de Sigdo Koppers (desde 1987), ENAEX S.A. (desde 2002), FEPASA y Energía Latina S.A. Fue presidente de la Cámara Chilena de la Construcción A.G. (CChC) y del directorio de Industrias Forestales Copihue (1993-2001), de la Corporación de Salud de CChC, del Consejo de la Universidad Técnica Federico Santa María (2004-2010), y la Empresa de Inversiones y Servicios de CChC. Además, fue miembro del Directorio de AFP Hábitat, AFP Protección y Leasing Security.

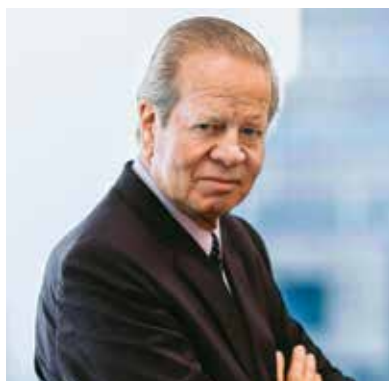


## **GUSTAVO PAVEZ RODRÍGUEZ\***

Ingeniero civil  
Pontificia Universidad Católica de Chile  
RUT: 4.609.215-5  
Fecha de elección: 25/03/2019

Es Director de Banco Security desde el año 1991. Actualmente es director de Centinela S.A. y de la Sociedad Hipódromo Chile S.A. Fue director de la Empresa Nacional de Explosivos Enaex (1990-2005), de la Compañía Tecno Industrial CTI (1996-2002) y de Antarfish S.A. (2000-2004). Anteriormente se desempeñó como gerente general (1987-1992) y gerente de operaciones (1978-1987) en Ingeniería y Construcción Sigdo Koppers S.A.

\*LOS DIRECTORES HORACIO PAVEZ GARCÍA Y GUSTAVO PAVEZ RODRÍGUEZ CESARON SUS FUNCIONES EL 16 DE ABRIL Y EL 17 DE DICIEMBRE DE 2020, RESPECTIVAMENTE.



**MARIO WEIFFENBACH  
OYARZÚN**

**DIRECTOR SUPLENTE**

Ingeniero comercial  
Contador auditor  
Universidad de Chile  
RUT: 4.868.153-0  
Fecha de elección: 25/03/2019

Es Director Suplente de Banco Security desde 2015, donde fue Director Titular por más de 20 años. Director de Grupo Security desde abril de 2016 y de Factoring Security desde 1996. Socio fundador y director ejecutivo de Weiffenbach Profesionales Ltda. Director de Curifor S.A., Dofer S.A., Curimaq S.A., DonMa S.A. y Bosques Pacífico Verde S.A. Participó en los directorios de Melón S.A., Tricahue S.A., Anterfish S.A., Agrona S.A., Forestal Copihue S.A., Consorcio Maderero S.A., Gec Alsthom S.A., Compañía de Seguros Generales La Previsión S.A., Security Merchant S.A., Security Valores Corredores de Bolsa S.A. y Securitizadora Security S.A.



**IGNACIO RUIZ TAGLE  
VERGARA**

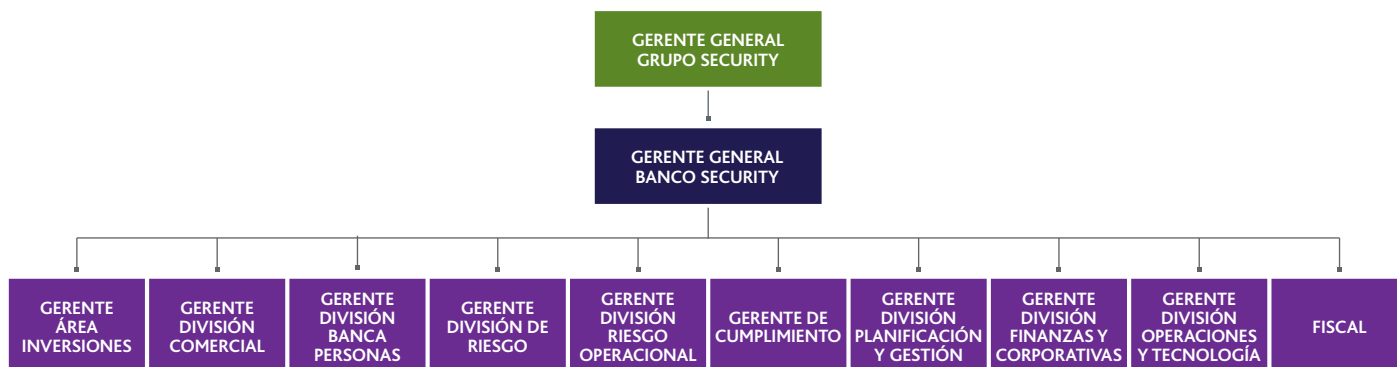
**DIRECTOR SUPLENTE**

Ingeniero comercial  
Universidad Católica de Chile  
RUT: 6.068.262-3  
Fecha de elección: 25/03/2019

Director suplente de Banco Security desde agosto 2018 y miembro del Comité de Crédito desde 2009. Socio de Fleischmann, Ruiz-Tagle & Saavedra Consultores. Socio fundador y presidente del directorio del Grupo AvalChile. Director de Empresa Constructora DESCO S.A y de Inmobiliaria DESCO S.A., de Ingeniería y Construcciones Mas Errázuriz. Se desempeñó en el Banco Santander Chile como gerente de la División Banca Global, gerente subrogante y miembro permanente del Comité de Dirección del Grupo Santander en Chile. Participó en los directorios de las compañías de Leasing y Factoring de Grupo Security.



# Administración



## ADMINISTRACIÓN GENERAL



### GERENTE GENERAL

Eduardo Ignacio Olivares Veloso  
Ingeniero comercial  
RUT: 9.017.530-0  
Fecha de nombramiento: 09-03-2020



### GERENTE ÁREA INVERSIONES

Hitoshi Kamada  
Licenciado en Economía  
RUT: 21.259.467-9  
Fecha de nombramiento: 01-12-2019



### GERENTE DIVISIÓN BANCA PERSONAS

Paulina Las Heras Buggedo  
Contador auditor  
RUT: 11.833.738-7  
Fecha de nombramiento: 01-12-2019



### FISCAL

Enrique Menchaca Olivares  
Abogado  
RUT: 6.944.388-5  
Fecha de nombramiento: 01-09-2004



### GERENTE DIVISIÓN DE RIESGO

Alberto Javier Oviedo Obrador  
Ingeniero comercial  
RUT: 10.382.134-7  
Fecha de nombramiento: 15-04-2020



### GERENTE DE CUMPLIMIENTO

Mauricio Parra Legrand  
Técnico en Administración de Finanzas  
RUT: 7.688.855-8  
Fecha de nombramiento: 01-05-2012



### GERENTE DIVISIÓN RIESGO OPERACIONAL Y CIBERSEGURIDAD

Luis Alfonso Reyes Escatell Mendez  
Ingeniero industrial  
RUT: 14.740.741-6  
Fecha de nombramiento: 19-11-2018



### GERENTE DIVISIÓN COMERCIAL

Christian Sinclair Manley  
Ingeniero comercial  
RUT: 6.379.747-2  
Fecha de nombramiento: 01-10-2004



### GERENTE DIVISIÓN FINANZAS Y CORPORATIVA

Nicolás Ugarte Bustamante  
Ingeniero comercial  
RUT: 7.033.564-6  
Fecha de nombramiento: 01-03-2007



### GERENTE DIVISIÓN PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

Manuel Widow Lira  
Ingeniero comercial  
RUT: 11.648.339-4  
Fecha de nombramiento: 01-06-2013

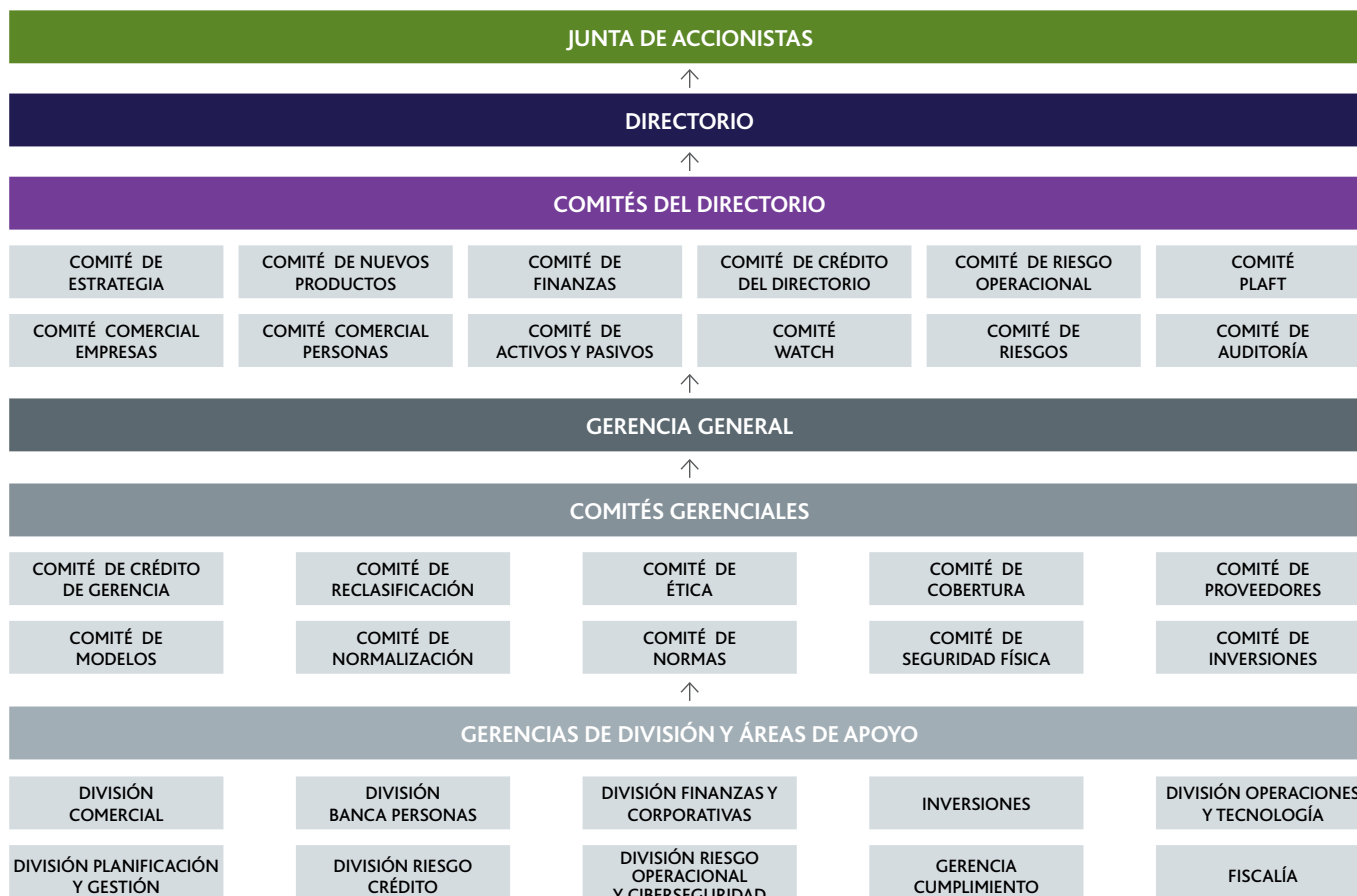


### GERENTE DIVISIÓN OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

José Ignacio Yuseff Quirós  
Ingeniero comercial  
RUT: 9.337.173-9  
Fecha de nombramiento: 01-08-2020



## ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO





## COMITÉS DEL DIRECTORIO



### COMITÉ DE AUDITORÍA

Es la instancia a cargo de la mantención, la aplicación y el funcionamiento de los controles internos de Banco y filiales; vigilar el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; revisar, evaluar, controlar y apoyar tanto la función de la Contraloría Interna como su independencia de la administración; y servir de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría externa e interna, ejerciendo de nexo entre estos y el Directorio de Banco.

#### INTEGRANTES

- Hernán Felipe Errázuriz C.  
Director
- Mario Weiffenbach O.  
Director
- Jorge Marín C.  
Director

#### FUNCIONES

- Proponer al Directorio una nómina para la elección de auditores externos.
- Tomar conocimiento de la empresa de auditoría externa seleccionada, así como de los términos y alcances de la auditoría, previo a su inicio.
- Proponer al Directorio una nómina para la elección de las firmas clasificadoras de riesgo.
- Tomar conocimiento y analizar los resultados de las auditorías y revisiones internas.
- Coordinar las tareas de la Contraloría interna con las revisiones de los auditores externos.
- Analizar los estados financieros intermedios y de cierre del ejercicio anual para informar al Directorio.
- Analizar los informes, su contenido, procedimientos y alcance de las revisiones de los auditores externos.
- Analizar los informes, contenido y procedimientos de revisión de los evaluadores externos de riesgo.

- Informarse de la efectividad y confiabilidad de los sistemas y procedimientos de control interno de la empresa.
- Analizar el funcionamiento de los sistemas de información, su suficiencia, confiabilidad y aplicación a la toma de decisiones.
- Informarse acerca del acatamiento de las políticas institucionales relativas a la debida observancia de las leyes, regulaciones y normativa interna que debe cumplir la empresa.
- Tomar conocimiento y resolver acerca de conflictos de intereses e investigar conductas sospechosas y fraudes.
- Analizar los informes sobre las visitas de inspección y las instrucciones y presentaciones que efectúe la Comisión para el Mercado Financiero.
- Conocer, analizar y verificar el cumplimiento del programa anual que desarrollará la auditoría interna.
- Solicitar cuenta semestral al Gerente de Cumplimiento para tomar conocimiento de la estructura, planificación, resultados y gestión del área.
- Dar conocimiento al Directorio de los cambios contables que ocurran y sus efectos.
- Evaluar anualmente al Contralor del Banco y filiales, y entregar el resultado al Presidente.
- Elevar al Directorio aquellas materias que por su importancia o interés estimen que deben ser resueltas por dicho órgano.
- Informarse acerca de los juicios y otras contingencias legales que afecten a la institución.
- Informarse, analizar y resolver acerca de las demás materias que uno o más de sus miembros le presenten.

#### PRINCIPALES ACTIVIDADES

Durante 2020 se efectuaron 13 sesiones del Comité donde se abordaron complementariamente los siguientes temas:

- Análisis Estados Financieros 2019 con asistencia del socio de empresa Auditoría Externa.
- Análisis de carta Control Interno y Carta de Suficiencia de Provisiones 2019 de Auditores Externos.
- Reformulación temporal realizada en abril al Plan de Auditoría 2020 original producto de la contingencia sanitaria, lo que fue revisado en sesiones posteriores retomando el Plan.



- Proceso 2020 de nominación Auditores Externos y Clasificadores de Riesgo, con el objeto de dar cuenta al Directorio en su sesión de marzo para que este pueda evaluar su recomendación a la Junta Ordinaria de Accionistas correspondiente.
- Toma de conocimiento de avances y resultados de 43 auditorías internas programadas en Banco y filiales, 60 indicadores periódicos de Auditoría Continua y 20 indicadores periódicos de Auditoría Remota.
- Se tomó conocimiento del monitoreo efectuado por Auditoría Interna a cambios en controles clave para el funcionamiento de procesos en modalidad remota, y del monitoreo sobre la gestión de los nuevos créditos Covid-Fogape y los créditos reprogramados. También se realizaron otros cinco trabajos de auditoría no planificados.
- Coordinación de las tareas de la Contraloría con las revisiones de Auditores Externos.
- Toma de conocimiento visitas CMF 2020: Banco para Riesgo Crédito, Financiero y Operacional, y en filiales Valores y AGF para Gestión de Riesgos y Control Interno.
- Análisis de informes, contenido, procedimientos y alcance de las revisiones de auditores externos, así como de los planes de acción comprometidos.
- Análisis de informes y procedimientos de revisión de los Clasificadores Externos de riesgo.
- Propuesta al Directorio de los Auditores Externos y de los Clasificadores de Riesgo.
- Toma de conocimiento de cambios normativos que afectan a Banco y filiales, para discusión de las implicancias para la institución.
- Toma de conocimiento y revisión de reprogramaciones de planes de acción y aceptación de riesgos.
- Toma de conocimiento de juicios contra Banco y filiales, y otras contingencias legales.
- Análisis del avance planes de acción comprometidos por Banco y filiales derivados de informes CMF, Auditoría Interna, Externa y otros fiscalizadores.
- Presentación de gerencias divisionales sobre su organización, funcionamiento, riesgos y estado de planes de acción. (RAN, Cap. 1-15, Comités de Auditoría, Sección 6.1.i).
- Citación a gerentes generales de filiales para conocer estado de gestiones sobre planes de acción.
- Seguimiento Plan de Auditoría 2020 Banco y filiales.
- Toma de conocimiento y monitoreo de pérdidas por riesgo operacional Banco y filiales.
- Análisis Autoevaluación de Gestión y Solvencia 2020 (RAN Cap. 1-13) previo a presentación a Directorio.
- Análisis de Estados Financieros intermedios 2020.
- Monitoreo periódico de planes informados con 100% de avance.
- Toma de conocimiento y de estado avance sobre desarrollo y ejecución de procesos automatizados de Auditoría Continua y semi automatizados de Auditoría remota.
- Toma de conocimiento proyecto implementación nueva plataforma de gestión de riesgos OpenPages GRC.
- Revisión de propuesta de Plan de Auditoría 2021, para ser presentado a consideración del Directorio.



## COMITÉ DE ESTRATEGIA

En esta instancia se definen los lineamientos generales de planificación, se revisa el riesgo y la asignación de recursos por negocios y se lleva a cabo el seguimiento de su rentabilidad. Entre sus funciones se incluye también proponer ajustes a la política de gestión de capital.



## COMITÉ DE CRÉDITO DEL DIRECTORIO

La principal función de este Comité es analizar, evaluar y aprobar o rechazar las solicitudes de crédito más importantes presentadas por las áreas comerciales.



## COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

Su función es planificar, controlar y coordinar el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la prevención de los delitos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, tomando conocimiento del reporte de operaciones sospechosas, en concordancia con la normativa vigente.



### COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS

Este comité es responsable de la administración y control de los calces estructurales en plazos y monedas del balance, la liquidez, el margen financiero del Banco y la gestión de capital.



### COMITÉ DE FINANZAS

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones en instrumentos financieros y riesgos de mercado tomados por Banco Security y sus filiales, definiendo las estrategias a adoptar y validando el grado de cumplimiento de estas.



### COMITÉ COMERCIAL EMPRESAS

Esta instancia tiene por objetivo revisar el cumplimiento del presupuesto, desviaciones y mitigaciones, y el avance de los planes y proyectos comerciales.



### COMITÉ COMERCIAL PERSONAS

Esta instancia está a cargo de la revisión del cumplimiento del presupuesto, desviaciones y mitigaciones, y avance de los planes y proyectos comerciales de personas.



### COMITÉ RIESGO OPERACIONAL

Este Comité está a cargo de la información y el análisis de la gestión integral de los riesgos operacionales. También cumple con la labor de difusión y seguimiento de las políticas de riesgo operacional.



### COMITÉ DE NUEVOS PRODUCTOS

Esta instancia se analizan los nuevos productos, sus impactos en cada área de Banco y se realiza una evaluación económica en la perspectiva de sancionar su aprobación e implementación.



### COMITÉ DE RIESGOS

La función de este Comité es revisar las estrategias y los comportamientos de los riesgos generales de Banco.



### COMITÉ WATCH

Este Comité tiene como función revisar los créditos de mayor riesgo, para control de estado y toma de acciones.

## COMITÉS GERENCIALES



### COMITÉ DE CRÉDITO DE GERENCIA

En esta instancia se analizan, evalúan y aprueban o rechazan las solicitudes de crédito de menor tamaño presentadas por las áreas comerciales.



### COMITÉ DE NORMAS

Esta instancia tiene como función conocer y analizar el alcance e impacto de las nuevas normativas emanadas de los distintos entes reguladores, supervisando su correcta implementación, tanto en Banco como en sus filiales.



### COMITÉ DE INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS Y TECNOLÓGICOS

En este Comité se realizan la revisión y la aprobación del presupuesto anual de inversiones y la revisión y aprobación de los proyectos individuales y su avance.



### COMITÉ DE SEGURIDAD FÍSICA

La función de este Comité es informar y analizar la gestión integral de la seguridad física de Banco y adoptar medidas que sean pertinentes.





### COMITÉ DE RECLASIFICACIÓN

Esta instancia revisa las nóminas de clientes susceptibles de ser reclasificados en función de los últimos antecedentes disponibles, discusión y decisión de reclasificación en cada caso.



### COMITÉ DE MODELOS

En esta instancia se revisan y se hace seguimiento a todos los modelos de apoyo a la gestión del riesgo de crédito existentes.



### COMITÉ DE NORMALIZACIÓN

Este Comité analiza la gestión de las áreas de Normalización, relativas a recuperos, incobrables, ingresos al área, envío al comité de crédito, además de identificar casos a enviar a Comité de Reclasificación.



### COMITÉ DE PROVEEDORES

El Comité de Proveedores tiene la responsabilidad de la gestión integral y decisión permanente con respecto a los proveedores de servicios externalizados. Además, informar al Comité de Riesgo Operacional los controles y monitoreo de proveedores que presten servicios críticos y del cumplimiento del plan anual de la administración de proveedores



### COMITÉ DE ÉTICA

Tiene la responsabilidad de controlar la debida aplicación y difusión del Código de Ética y Manual de Conducta.



### COMITÉ DE COBERTURA

Su función es la gestión y control de las estrategias de coberturas de balance, así como la proposición de nuevas estrategias.

## Materias de sostenibilidad y riesgos

En la segunda mitad de 2020, Grupo Security realizó un proceso de evaluación en materias ambientales, sociales y de gobierno, de la mano de la calificadora internacional de riesgos ASG VigeoEiris. En 2021 se iniciará un plan de trabajo consistente con los resultados de la calificación. Concretamente, Banco Security y sus filiales comenzarán a incorporar las variables ambientales, sociales y de gobierno en el análisis de los riesgos con el objetivo de tener una visión completa de todos los factores de riesgo que puedan afectar la capacidad de pago de los clientes, las carteras de inversión y los impactos en la reputación de las empresas Security.

### MEDIO AMBIENTE

	2018	2019	2020
Consumo energético (kw)	1.993.531	2.008.613	1.575.839
Consumo agua (m <sup>3</sup> )	13.848	12.128	7.501

DATOS CORRESPONDEN A EDIFICIO UBICADO EN AUGUSTO LEGUÍA NORTE.



# Ética y cumplimiento



Ser confiables es un sello de todos quienes trabajan en Banco Security y sus filiales, manteniendo altos niveles éticos, profesionales y de transparencia en el trabajo diario.

Banco Security impulsa un comportamiento ético responsable y, como tal, apunta a satisfacer integralmente las necesidades de sus clientes, accionistas, empleados y el entorno social en el cual se desenvuelve la organización.

El Banco se rige por lo dispuesto en la Ley N°20.393 de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas, la Ley N°19.913 sobre Lavado y Blanqueo de Activos, las normativas que dicta la Comisión del Mercado Financiero (CMF) y la Unidad de Análisis Financiero (UAF). Cuenta con un Modelo de Prevención de Delitos implementado y certificado por una empresa externa autorizada por la CMF (MC Compliance), políticas, directrices, manuales, Código de Ética y Manual de Conducta, reglamento interno, oficial de cumplimiento.

## CÓDIGO DE ÉTICA

Banco Security se rige por un Código de Ética aplicable a todos quienes trabajan en él. Este documento se complementa con el Manual de Conducta, y está sujeto a la legislación chilena e internacional correspondiente al contrato de trabajo y a reglamentos internos, políticas, normas y procedimientos emitidos por la empresa.

En este código se establecen los principios que son la guía en el desarrollo del trabajo diario y los compromisos de todos quienes se desempeñan en Banco con sus grupos de interés más cercanos, clientes, accionistas, empleados, proveedores, así como con la comunidad y la sociedad en general.

En cuanto a proveedores, contratistas u otros que proporcionen un bien o servicio a la empresa, el Código de Ética establece que la relación debe ser en todo momento con una actitud transparente, debiendo informar cualquier conflicto de interés o influencia adversa a los intereses de la empresa.



### COMPROMISO CON EL CLIENTE

El primer deber radica en entregar a los clientes de Banco Security productos y servicios de calidad que satisfagan sus necesidades, que sean de vanguardia y cumplan con los requerimientos desde el punto de vista operativo y tecnológico. La empresa asume también un compromiso con el público, relativo a la transparencia de la información que se entrega sobre los productos y servicios, de modo que estos antecedentes permitan a los clientes enterarse en forma oportuna y adecuada sobre los costos asociados y demás información necesaria.



### COMPROMISO CON LOS ACCIONISTAS

Este compromiso se refiere a cooperar para mantener el constante desarrollo de la empresa, y lograr una tasa de retorno atractiva para los accionistas, quienes han depositado su confianza en Banco Security.



### COMPROMISO CON LOS EMPLEADOS

La empresa adquiere el deber de establecer un ambiente de trabajo para sus empleados que fomente el desarrollo profesional, le permita a cada uno alcanzar su máximo potencial de trabajo y permita una adecuada materialización de la creatividad y responsabilidad de cada cual. Todo ello, dentro de un marco equitativo para todos.



## CANAL DE DENUNCIAS

El sistema de gestión ética de Banco Security cuenta con un canal de denuncias, medio seguro y confidencial que se encuentra en una plataforma externa. El servicio permite realizar denuncias relacionadas con la Ley N°20.393 sobre lavado de dinero, financiamiento del terrorismo, cohecho, receptación, fraude y otros, en forma anónima y realizar seguimiento. Las denuncias son analizadas en instancias independientes y tienen respuesta.

Aualmente se imparte a todos los empleados un curso e-learning específico del Manual de Conducta y el Código

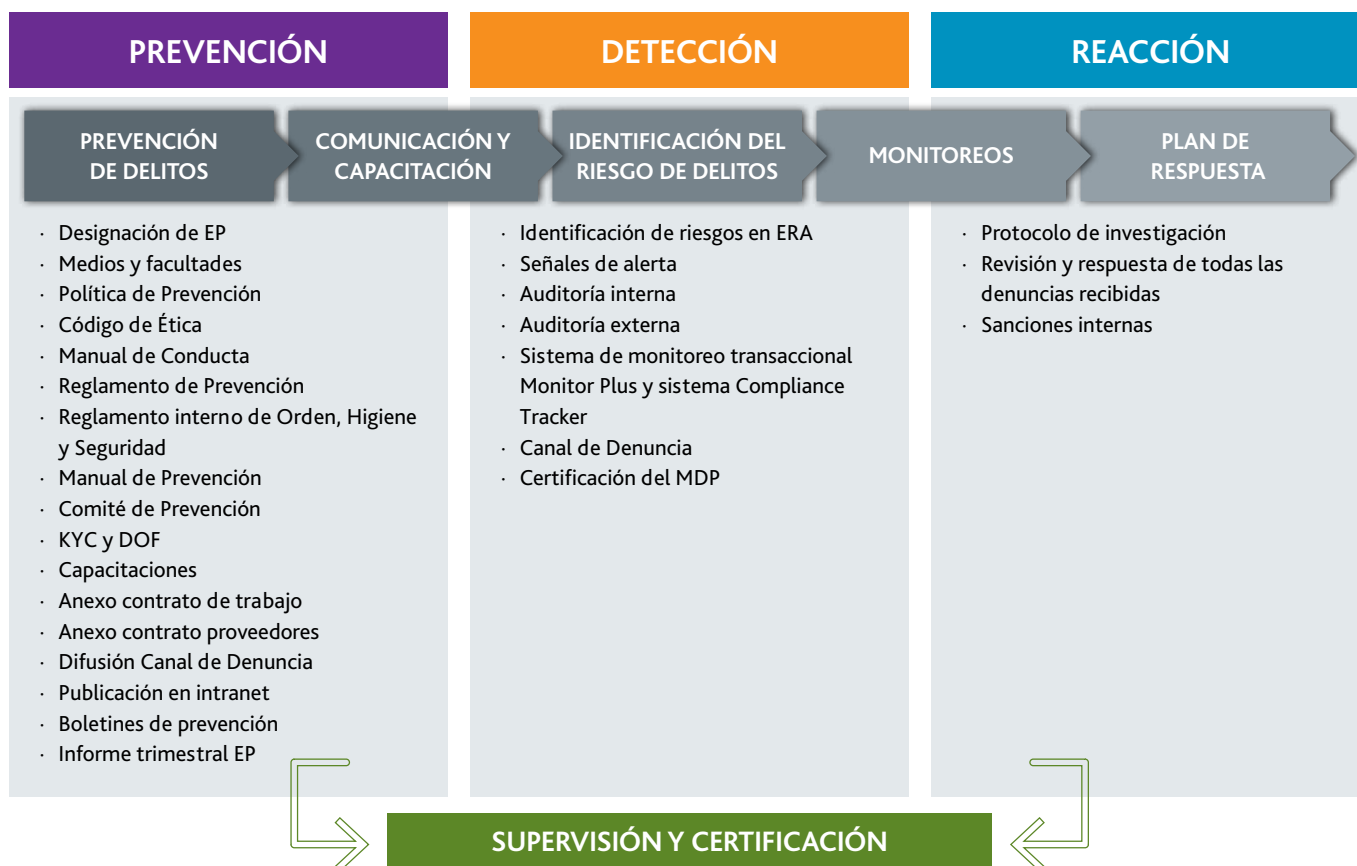
de Ética. En 2020, con motivo de la incorporación de nuevos delitos a la Ley N°20.393 de Responsabilidad de las Personas Jurídicas se capacitó presencialmente a los directores, ejecutivos principales y gerentes, acerca de los alcances de la mencionada ley, sus delitos y sanciones.

Además, en los contratos de trabajo del personal existe una cláusula respecto a la responsabilidad penal, la cual también fue incorporada en los contratos de proveedores, y los conflictos de interés están incluidos y regulados en el Código de Ética y el Manual de Conducta.

## MODELO DE PREVENCIÓN DE DELITOS

Banco Security cuenta con un Modelo de Prevención de Delitos liderado por el Encargado de Prevención de Delitos en conjunto con la Alta Administración. Este se conforma de tres etapas (prevención, detección y reacción) las cuales están bajo un proceso continuo de supervisión, con el objetivo de detectar deficiencias y realizar mejoras, además de cumplir con las exigencias de la certificación.

Para la difusión y el conocimiento de estos temas, se imparte anualmente un curso e-learning del Manual de Conducta y el Código de Ética a todos los empleados, junto a un curso e-learning sobre Modelo de Prevención de Delitos.





# 02

## CLIENTES, CULTURA Y MARCA

### Compromiso

La cultura de Banco Security se funda en valores sólidos y compartidos, que potencian la identidad corporativa y sustentan objetivos comunes.

⇒ 20 años

Reconocido dentro de las mejores empresas por GPTW

⇒ 55%

Mujeres trabajan en Banco Security y sus filiales

⇒ 53.054

Clientes activos

⇒ MM\$ 114

Beneficios no monetarios

BANCO security



# Cientes



Para Banco Security y sus filiales la transparencia es un valor y un compromiso que rige permanentemente la relación con sus clientes y el público.

Establecer una relación duradera y altamente satisfactoria con sus clientes es uno de los principales objetivos de Banco Security. Junto con otorgar servicios de alta calidad, a la vanguardia y acorde con sus necesidades, considera primordial ofrecer una excelente atención, con eficacia, amabilidad y prontitud en atender los requerimientos de los clientes.

Banco Security impulsa una política de calidad y transparencia de la información que establece lineamientos y estándares en la relación con sus clientes. Las bases de esta política son:



## **ENTENDER Y SATISFACER LAS NECESIDADES DE LOS CLIENTES**

Se hace a través del programa Voz del Cliente que incluye encuestas, análisis del uso de productos y canales, referencias a la relación con los ejecutivos y otros métodos que permiten conocer sus necesidades.



## **ATENDER LAS SOLICITUDES, QUEJAS Y RECLAMOS**

Uso de protocolos y estándares para responder oportunamente.



## **ASEGURAR PRODUCTOS Y SERVICIOS ADECUADOS**

Incorporar las expectativas de los clientes en los diseños de los diferentes productos, servicios y canales de Banco y sus filiales.



## **ASEGURAR UNA MEJORA CONTINUA**

Revisión periódica de los procesos, los modelos de incentivo y aplicación de gestión del conocimiento.



## MODELO DE ATENCIÓN

El modelo de atención se sustenta en la propuesta de valor "Te acompañamos cuando nos necesites alrededor de tu mundo" y todas las iniciativas relacionadas responden a esta visión de largo plazo.

Los atributos de esta propuesta de valor son los siguientes:



### ASESORÍA PERSONALIZADA

Asesoría financiera para guiar la mejor decisión del cliente y soluciones adecuadas a sus necesidades.



### "MÁS TIEMPO PARA TI"

Experiencia de servicio, atención ágil, simple y transparente y autogestión digital de soluciones cuándo y como lo necesite el cliente.



### BENEFICIOS SIMPLES DE USO Y A MEDIDA DEL CLIENTE

Beneficios valorados y oportunos con un plan de fidelización basado en experiencias de viajes y productos.

Banco Security construye una propuesta de valor diferenciada por segmento, usando una metodología de entendimiento del cliente. Según las características y las necesidades de cada uno, se estructura un posicionamiento objetivo y se identifican los productos, servicios y beneficios para lograrlo.

Se realizan tres tipos de segmentación: estructural, que se basa en renta y patrimonio; conductual, que toma la estructural como base para caracterizar; y la estratégica, que usa variables de potencial y sofisticación.

Dado que el Banco atiende a personas naturales y empresas, que a su vez se subdividen en diferentes segmentos, existen modelos de atención y diferentes estándares de prestación de servicio de acuerdo con las necesidades particulares de cada uno.

## CANALES DE ATENCIÓN

El modelo de atención de clientes de Banco Security incluye un canal de consultas y reclamos. El personal a cargo de servicios al cliente está preparado para resolver estas demandas y adoptar las medidas correctivas que se requieran, en conformidad a los procedimientos establecidos.

Banco Security cuenta con cuatro medios de atención:



### PRESENCIALES

Sucursales y oficinas, con ejecutivos y personal calificado para atender diferentes necesidades del cliente.



### DIGITALES

Sitio web público, sitios privados por línea de negocio y aplicaciones móviles.



### TELEFÓNICOS

Call center y los mismos ejecutivos comerciales.



### AUTOATENCIÓN

Cajeros automáticos y otros dispositivos que permiten el autoservicio.



## MODELO DE EXCELENCIA

Banco Security aplica un modelo de gestión de excelencia impulsado por Grupo Security para todas las empresas del holding, que busca mantener y cultivar relaciones de largo plazo con los clientes y que sean a la vez, rentables y sostenibles para los accionistas. Este modelo sigue las recomendaciones del Premio Iberoamericano de la Calidad (Fundibeq).



### MODELO DE GESTIÓN DE EXCELENCIA · MGE

#### COMPROMISO DE ALTA ADMINISTRACIÓN

- Analiza la estructura, incentivos, despliegue de recursos que reflejen un compromiso auténtico con el cliente.
- Analiza cómo se desarrollan y se ponen en práctica los comportamientos que apalancan los valores y desarrollan la cultura de servicio a los clientes.

#### CLIENTES

- Analiza cómo la organización diseña, desarrolla, produce y sirve productos y servicios alineados con la propuesta de valor de cada segmento.
- Analiza cómo gestionar las relaciones, con el fin de satisfacer plenamente las necesidades y expectativas de sus clientes actuales y futuros.

#### PERSONAS

- Analiza qué tan capacitadas, motivadas y empoderadas están las personas para entregar una experiencia al cliente de excelencia.
- Analiza el sistema de reconocimiento por calidad a todos los empleados de la empresa, alineado con las estrategias de negocio.



#### POLÍTICA Y ESTRATEGIA

- Analiza cómo la organización vincula la experiencia de los clientes con la estrategia y busca que tenga impacto en el negocio.

#### PROCESOS, RECURSOS Y PROVEEDORES EXTERNOS

- Analiza cómo la compañía prioriza de manera inteligente los viajes del cliente con mayor impacto en los resultados de la organización.
- Analiza qué tan coordinadas están las áreas entre sí para entregar una experiencia al cliente de excelencia.





## TRANSPARENCIA

Para Banco Security y sus filiales la transparencia es un valor y un compromiso que rige permanentemente la relación con sus clientes y el público. Se fomenta y controla que exista una adecuada disposición de información, tanto al momento de la contratación de un producto y/o servicio como en todo el transcurso del tiempo que dure la relación.

Los clientes siempre cuentan con la información sobre las tarifas o precios (tasa de interés, comisiones, primas), condiciones y características relevantes de los productos y/o servicios que desean contratar, como también con aquella que les permita identificar claramente qué servicios y productos están comprendidos en cada cobro. Asimismo, son informados sobre qué productos pueden o no ser otorgados de forma independiente y sobre los cuales el cliente debería declarar su expreso consentimiento.

La entrega de información ocurre no sólo en el momento de la contratación de un producto y/o servicio, sino también durante todo el tiempo que dura la relación contractual con el cliente.

Esta información se entrega con los siguientes atributos:



### CLARIDAD

Para facilitar al público en general la comprensión de su significado, utilizando palabras simples y de común entendimiento.



### COMPLETITUD

Abarcando todos los precios, condiciones y características relevantes relacionados con la contratación de un producto y/o servicio, de manera que el cliente pueda conocer el valor final de la prestación.



### RELEVANCIA

Se especifican todos los aspectos necesarios para una adecuada toma de decisiones.



### CONFIABILIDAD

Sin errores. Que no lleve a confusión o duda respecto de su veracidad.



### COMPARABILIDAD

Debe permitir contrastar y evaluar productos similares ofrecidos por otros bancos.

En las relaciones con los clientes, el personal de Banco Security debe asegurarse de cumplir con los siguientes estándares de atención:



Darles a conocer las políticas de cobros por los servicios, de modo de generar relaciones de confianza y transparencia en los negocios.



Mantener contacto sostenido, procurando que la información proporcionada y la documentación de los negocios realizados sea veraz, clara, completa y entregada por medios que aseguren su recepción oportuna.



Entregar el máximo de información que permita una adecuada orientación a los clientes sobre la naturaleza y características de las operaciones que se realicen, así como también de los riesgos y eventualmente, proteger contra fraudes, engaños, prácticas ilícitas y todo acto contrario a los usos y sanas prácticas del mercado.



No ofrecer ventajas o beneficios a unos clientes en perjuicio de otros.



Abstenerse de preparar, asesorar o ejecutar órdenes que según criterio profesional y de acuerdo con la situación del mercado, pueda derivar en un claro riesgo de pérdida para el cliente.



## EXPERIENCIA DE CLIENTES

Para Banco Security es muy importante contar con el feedback de los clientes a lo largo de todo su ciclo de vida. Es por ello que desde el año 2009 se ha medido el grado de satisfacción de los clientes, tanto con el Banco en general, como con ciertas interacciones en particular, tales como, la evaluación de los diferentes canales de atención (sucursales, call center, app móvil, sitio web), entre otros.

El año 2020, Banco Security impulsó una metodología que fortalece la evaluación de la experiencia de servicio, mediante encuestas aplicadas inmediatamente después de las interacciones. Con ello, aumentó el alcance de las opiniones de clientes y la frecuencia de respuestas con resultados en línea, además de retroalimentación directa y oportuna para la empresa.

Este cambio buscó estar más cerca de los clientes, escuchando lo que piensan y sienten, integrándolo mejor a los actuales procesos y sistemas, mejorando sus experiencias y fomentando relaciones de largo plazo con el Banco.

Esta nueva metodología logró transformar la voz del cliente en aprendizaje y gestión porque permitió:



Entender el sentimiento de un cliente, tras una experiencia con el Banco (vinculación emocional).



Optimizar los procesos de feedback hacia los principales actores que generan la experiencia de los clientes en cada etapa de su ciclo de vida.



Gestionar las experiencias con los clientes internos, desde un polo positivo.



Mejorar significativamente la experiencia de los clientes, accionando mejoras o actos de mitigación en un menor plazo.

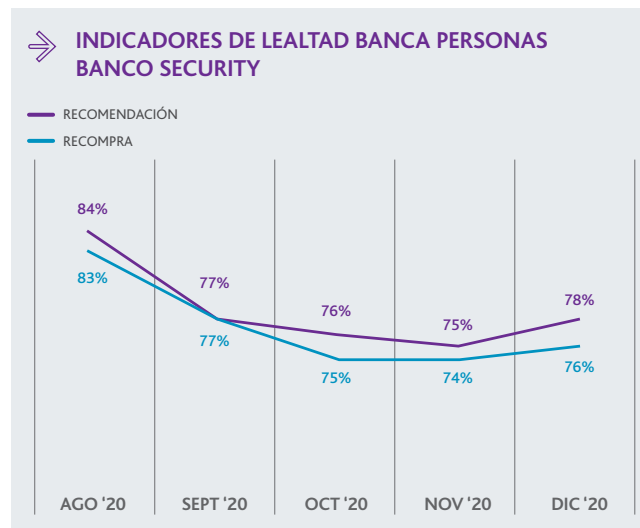
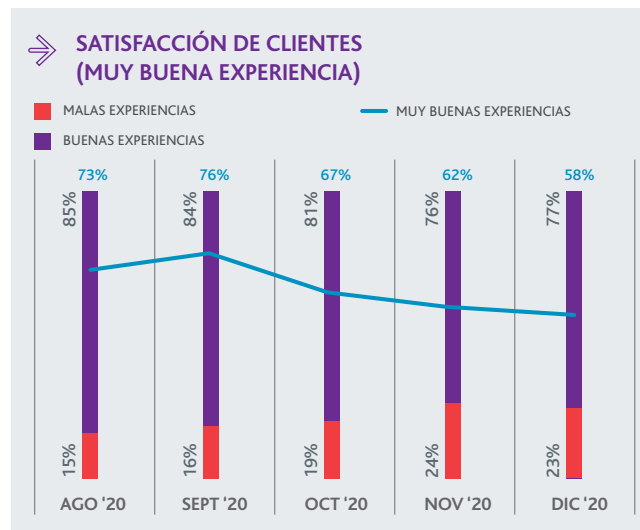


Gestionar las malas experiencias a través de un proceso de indagación proactivo, liderado por el Agente de la Sucursal (cierre de círculo), quien tras el entendimiento de los fallos o de las expectativas del cliente no cumplidas, intenta recomponer la relación y generar los aprendizajes necesarios para mejorar la experiencia de los clientes.

Como consecuencia de la pandemia, se activó un protocolo de cercanía, valor importante de la cultura corporativa, con el fin de entregar a los clientes la tranquilidad de contar con Banco Security y continuar atentos a sus necesidades. Este gesto fue muy bien recibido y así lo demuestran los resultados de las mediciones de experiencia de clientes.

Esto es especialmente relevante porque, pese a las dificultades cotidianas producto de la pandemia y el confinamiento en los hogares, se evalúa que se reaccionó de manera rápida y oportuna a las necesidades de los clientes, manteniendo los buenos estándares de respuesta.

Un elemento fundamental que incide en esta buena evaluación es el compromiso de todos quienes atienden a clientes, potenciado por el teletrabajo y eficientes protocolos de cercanía.



FUENTE: EOL RESEARCH 2020.



## CIBERSEGURIDAD

El Directorio de Banco Security, dentro de sus pilares de apetito al riesgo, establece que debe de generar y mantener un entorno con adecuados estándares de ciberseguridad y custodia de sus activos físicos y digitales en base a las mejores prácticas nacionales e internacionales.

Esta declaración estratégica se sustenta en la política de seguridad de la información y ciberseguridad, y normativas relacionadas con seguridad de proveedores de servicios, entre otras.

Los objetivos del plan de ciberseguridad en Banco Security durante 2020 fueron:



Fortalecer los controles y monitorear los riesgos principales asociados a ciberseguridad.



Madurar el cumplimiento del nuevo marco normativo.



Implementar trabajo remoto, en línea con el cumplimiento de protocolos de seguridad y ciberseguridad.



Promover la cultura de ciberseguridad.



Promover la actualización de la plataforma tecnológica.



Incrementar los ejercicios de resiliencia.

Uno de los pilares dentro de la gestión de ciberseguridad y seguridad de la información fue la de llevar a cabo campañas de concientización y cuidado en:



Notificaciones de seguridad a clientes en comunicados.



Campaña de capacitación y concientización de prácticas de autocuidado.



Capacitación a proveedores.

Banco Security cuenta con un gobierno activo que trata materias de ciberseguridad y que sesiona de forma mensual para analizar indicadores de ciberseguridad, niveles de madurez y prácticas que lleven a una robusta gestión de la materia. En 2020 se avanzó en la implementación del marco normativo definido por la CMF asociado a tema de ciberseguridad que se encuentra en la Recopilación Actualizada d Normas, capítulo 20-1.

En el Banco y sus filiales se entiende que la seguridad y la ciberseguridad no se limita al trabajo de especialistas, por lo que existe un trabajo mancomunado con de todas las áreas, con el fin de concientizar acerca del rol que corresponde a cada uno de los participantes de la organización en la prevención de incidentes que puedan afectar a los clientes y la organización.

Con relación a clientes, se realizan campañas y se entregan informativos y recordatorios destinados a reforzar la educación en el uso de las plataformas digitales disponibles.



## PROTECCIÓN DE DATOS

Banco Security resguarda debidamente la información de sus clientes, con confidencialidad y privacidad, en cumplimiento de la legislación vigente y en conformidad con la Política General de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

En Chile, los datos personales están resguardados por la Ley N°19.628 de Protección de la Vida Privada, que data de 1999 y abarca la comunicación, la transmisión, el almacenamiento y el uso de toda información que sirva para identificar a una persona natural.

Un nuevo proyecto de ley busca su adecuación según estándares internacionales. Esto significa reconocer los derechos que tienen los titulares sobre sus datos, la existencia de una autoridad con autonomía e independencia—capaz de velar por el efectivo cumplimiento de las obligaciones y derechos— y adicionar el derecho de portabilidad.

Durante este año, el Directorio de Banco Security aprobó una Política de Privacidad, la que es fundamental para el proceso de obtención de consentimiento de los clientes y el trato que se dará a su información. Esta política estará disponible para su difusión en canales digitales y físicos durante 2021.

Todas las acciones e iniciativas parten de la convicción de que la información y la privacidad de los datos son activos importantes para la empresa y sus clientes, y para ello se evalúan permanentemente los riesgos y se implementan las medidas de mitigación correspondientes.

Además de la capacitación a empleados, los procesos internos se han diseñado con el fin de asegurar que todos los proveedores cumplan con los más estrictos protocolos de seguridad, sobre todo cuando existe información referida a los clientes.

Esta estrategia de datos, desde su pilar regulatorio, se basa en implementar un proceso robusto de gobierno y gestión de datos que garanticen la mejor visibilidad de la información de los clientes desde el punto de vista de seguridad. Este año, se partió por diseñar este modelo desde la mirada corporativa y también de las empresas para dar cumplimiento a leyes de seguridad de información, protección de datos y normativas tales como:



Nueva Ley de Protección de Datos



Seguridad de la información



Ciberseguridad

Durante el año se elaboró además una propuesta de política de *cookies* para los sitios web, iniciando su implementación. Todos estos avances de 2020 permiten cumplir con la estrategia de datos que se definió para Banco y sus filiales y se seguirá construyendo en los próximos años.



## CONTINUIDAD OPERACIONAL EN PANDEMIA

A partir del 16 de marzo de 2020, se puso en marcha un plan de continuidad operacional, cuidando por sobre todo la salud y seguridad de las personas.

En materia organizacional, se implementó la modalidad de trabajo remoto, lo que implicó potenciar el uso de sitios web, aplicaciones móviles, reuniones vía teleconferencia, conexión de anexos telefónicos en los mismos computadores, conectados a la planta telefónica de Banco y/o vía celulares.

En cuanto a los servicios y productos, se ejecutó un plan de flexibilización y adaptación acorde con las indicaciones específicas de las áreas implicadas, así como las realidades particulares de los clientes.

Con el propósito de estar más cerca de los clientes en este año particularmente difícil para el país, Banco Security realizó las siguientes acciones:



Se fortaleció la comunicación a través de los distintos canales, de manera de poder asegurar la atención remota de los clientes.



Se estableció un plan de comunicación proactivo hacia clientes, que permitiera estar cerca, constantemente

comunicados y al día con sus necesidades y expectativas, de manera de disminuir la distancia generada por la pandemia.



Se desarrollaron nuevos protocolos y scripts de contacto, en línea con las necesidades resultantes de la pandemia, con el fin de seguir operando y atendiendo a los clientes de la forma acostumbrada, que es entregando asesoría y atención cercana.

Banco Security creó la Unidad de Negocios Especiales (UNE) con el objetivo exclusivo de ayudar a clientes cuyos flujos de caja estaban siendo afectados negativamente por la contingencia. A través de financiamientos bilaterales y sindicados se busca reestructurar los pasivos de estos clientes, permitiendo al resto de la línea comercial mantener el foco en la gestión de la cartera normal y la exploración de nuevos negocios.

En el área de financiamiento, se flexibilizaron plazos de pagos de créditos a tasas especiales, se hizo postergación de pagos y se aplicaron condiciones especiales de tasa en algunos créditos (Fogape).



# Nuestra cultura



La cultura organizacional de Banco Security tiene en el centro de su negocio el cuidado por la dignidad de las personas. La empresa impulsa, desde sus inicios y en forma constante, políticas y prácticas que favorecen el desarrollo de los empleados, asegurando que cada uno pueda compatibilizar exitosamente su vida laboral y personal.



## PILAR DE LA CULTURA SECURITY DIGNIDAD DE LAS PERSONAS

Nos inspira el respeto a la dignidad de las personas, el respeto a los demás y a nosotros mismos y nos esforzamos cada día porque nuestros empleados se sientan felices de venir a trabajar. Queremos que ser parte de Banco Security sea mucho más que un trabajo. Queremos que vean a su trabajo como un camino para enriquecerse y crecer, profesional y personalmente, como una vía para ser mejores cada día, para aportar a su familia y a la sociedad. Trabajar en Banco Security debe ser significativo para cada uno de nuestros empleados, independiente de la antigüedad.



*"En Banco Security todos tenemos oportunidades de desarrollarnos... Yo soy triatleta y siempre me han apoyado en mis desafíos y puedo compatibilizar mi tiempo laboral y familiar con entrenamientos, lo que me hace muy feliz y más comprometida".*

**MACARENA VALDÉS**  
Jefe Grupo Analistas  
Banco Security



## CONSIGNA 1 CONCILIACIÓN TRABAJO, FAMILIA Y VIDA PERSONAL

Creemos en el valor de las personas y nos preocupamos por su bienestar. Trabajamos cada día para que todos los empleados de nuestra empresa puedan compatibilizar su vida personal y laboral exitosamente. Respetamos los horarios y somos flexibles para adecuar los requerimientos de la compañía a la realidad particular de cada una de las personas que la componen, preocupándonos especialmente de las necesidades correspondientes a cada una de las etapas de la vida de nuestros empleados.



*"Tanto mi equipo y yo podemos estar siempre cuando nos necesite la familia. Se entiende que son prioridad, hay flexibilidad y todos se preocupan de que sea así. A mis hijos les encanta Banco Security por eso. No lo ven solo como un trabajo necesariamente".*

**FELIPE DONOSO-TORRES LABRA**  
Gerente Comercial  
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa



## CONSIGNA 2 IMPORTANCIA DEL "CÓMO"

La cultura organizacional de Banco Security se refleja cada día en las acciones que realizamos y muy especialmente, en cómo las realizamos, porque los valores que nos inspiran están presentes en todo lo que hacemos. Para todos los que formamos parte de Banco Security no sólo importa alcanzar los objetivos que nos hemos propuesto sino cómo alcanzamos dichos objetivos, porque en el cómo está impregnada nuestra Cultura Organizacional, nuestra fuerza, nuestro sello y nuestra principal ventaja competitiva. Trabajamos por alcanzar grandes objetivos y los alcanzamos. Somos activos en detectar oportunidades de mejora y mejoramos. Pero siempre, respetando los valores de Banco Security.



*"A cada labor designada a nuestro equipo de trabajo aplicamos máxima cordialidad, responsabilidad y profesionalismo e intentamos dar todo para entregar solución y respuesta a la brevedad posible".*

**RICHARD DOMÍNGUEZ PÉREZ**  
Jefe de Servicios Generales  
Banco Security



## CONSIGNA 3 RELACIONES DE LARGO PLAZO

Queremos sostener con nuestros empleados una relación de largo plazo, que armonice el cumplimiento de sus objetivos personales con los de nuestra compañía. Buscamos ser un referente en las relaciones y distinguirnos por entregar siempre un servicio de excelencia, personalizado, profesional y transparente, que permita mantener y cultivar con nuestros clientes relaciones de largo plazo, rentables y sostenibles para los accionistas.



*"Además de los valores de cercanía, transparencia y profesionalismo creo que las relaciones duraderas se fortalecen con lealtad, confianza y reciprocidad".*

**ALBERTO ASPILLAGA**  
Sub Gerente Negocios  
Comercio Exterior  
Banco Security



## GESTIÓN DE PERSONAS

Las políticas y el modelo de gestión de personas que rigen a Banco Security buscan acompañar a los empleados en todos los momentos de su trayectoria: selección, inducción, ciclo de evaluación del desempeño, procesos de aprendizaje y desarrollo, compensaciones y beneficios, entre otros.

Este cuidado por las personas se refleja también en el impulso de políticas de equidad en materia salarial y de desarrollo profesional. En 2018, Banco Security fue reconocido por el premio Impulsa Talento Femenino como la entidad financiera con mejores índices de equidad salarial y en 2019 obtuvo el mismo galardón por la categoría empresa del ámbito financiero con mayor participación femenina.

El entorno laboral ha favorecido una mayor incorporación y un buen desarrollo profesional de las mujeres, alcanzando a tener el 55% de mujeres en la organización.

Banco Security tiene bajos índices de rotación (5,7%), de ausentismo laboral (2,9%) y durante 20 años consecutivos ha sido reconocido por Great Place to Work dentro de las mejores empresas para trabajar en Chile.

## DOTACIÓN

Banco Security está conformado por un equipo de personas de diversas edades, diferentes tiempos de antigüedad en el cargo y con una marcada presencia femenina.



# 1.173

PERSONAS TRABAJAN  
EN BANCO SECURITY  
Y SUS FILIALES



# 55%

MUJERES



# 45%

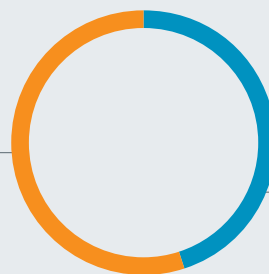
HOMBRES



### ⇒ N° TRABAJADORES POR SEXO

644

MUJER



529

HOMBRE



# 19%

CARGOS EJECUTIVOS SON MUJERES  
(GERENTES Y SUBGERENTES)





## DIVERSIDAD EN LA ORGANIZACIÓN

POR CARGO	MATRIZ	SUBSIDIARIAS
Gerentes y ejecutivos principales	48	12
Profesionales y técnicos	679	86
Administrativos	318	30
<b>TOTAL</b>	<b>1.045</b>	<b>128</b>

POR CARGO	MUJERES	HOMBRES
Directorio	0	9
Gerencias	7	53
Organización	637	476

NACIONALIDAD	MATRIZ	SUBSIDIARIAS
Nacionales (chilenos)	1.029	128
Extranjeros	16	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.045</b>	<b>128</b>

NACIONALIDAD	NACIONALES	EXTRANJEROS
Directorio	9	0
Gerencias	56	4
Organización	1.101	12

EADES	MENOS DE 30	ENTRE 31 Y 40	ENTRE 41 Y 50	ENTRE 51 Y 60	ENTRE 61 Y 70	MÁS DE 70
Directorio	0	0	0	2	4	3
Gerencias	0	4	33	18	5	0
Organización	125	414	386	159	29	0

ANTIGÜEDAD	MENOS DE 3 AÑOS	MÁS DE 3 Y MENOS DE 6	MÁS DE 6 Y MENOS DE 9	MÁS DE 9 Y MENOS DE 12	MÁS DE 12
Directorio	3	0	2	0	4
Gerencia	13	7	3	7	30
Organización	235	218	216	156	288

CATEGORÍA DE CARGO	% SUELDO MUJERES
Gerentes	117%
Profesionales	80%
Administrativos	95%

## SINDICALIZACIÓN

El 88% de los trabajadores de Banco Security están sindicalizados. De ellos, 583 son mujeres y 335, hombres.

	FEMENINO	MASCULINO	TOTAL GENERAL
Sindicalizados	583	335	918
No Sindicalizados	32	95	127
<b>TOTAL</b>	<b>615</b>	<b>430</b>	<b>1.045</b>

	FEMENINO	MASCULINO	TOTAL GENERAL
Sindicalizados	95%	78%	88%
No Sindicalizados	5%	22%	12%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## CALIDAD DE VIDA Y BENEFICIOS

Banco Security y sus filiales otorgan diversos beneficios que favorecen el equilibrio y la posibilidad de que los empleados tengan una mejor calidad de vida y puedan desarrollarse como personas integrales. Algunos de ellos son:



### SALUD

- **SEGURO COMPLEMENTARIO DE SALUD:**  
100% de financiamiento por Banco Security.
- **SEGURO DENTAL:**  
Reembolso del 50% de tratamientos hasta un máximo de 40 UF al año.
- **SEGURO CATASTRÓFICO DE SALUD:**  
Para gastos médicos de alto costo (hasta 10.000 UF)
- **SEGURO DE VIDA:**  
Financiado en un 100% por la empresa, por un monto de UF700.
- **VACUNA INFLUENZA:**  
Beneficio anual gratuito para todos los empleados.



En 2020 se vacunaron contra la influenza 745 empleados.

- **ALÓ SECURITY:**  
Los empleados de Grupo Security cuentan con un número telefónico de apoyo psicológico gratuito para ellos y su grupo familiar, además de orientación en temas financieros y previsionales.



### FAMILIA

- **PAPÁ Y MAMÁ ESPÍRITU SECURITY:**  
Premio que reconoce a los padres que destaquen en la conciliación entre trabajo y familia.

- **CONCURSO FOTOGRAFÍA:**

Todos pueden participar enviando sus fotos familiares y la ganadora se incluye en el calendario anual Security.

- **CONCURSO DE CUENTOS**

“Deja volar tu imaginación”: pueden participar todos los hijos de los empleados.

- **CONCURSO DE PINTURA:**

Los hijos de los empleados participan en diferentes categorías, dependiendo de la edad.

- **TARDES LIBRES:**

Todos los empleados pueden ocupar dos tardes libres durante las vacaciones de los niños.



### RECREACIÓN

- **FUN FRIDAY´S:**

Todos los últimos viernes de cada mes, se entregan alimentos saludables junto a un breve y entretenido show para romper la rutina. Se han incluido corpóreos, shows de magia, concursos, música y otros.

- **BONO VACACIONES:**

Se otorga a los empleados que pidan 10 días o más de vacaciones seguidos, en cualquier época del año, considerando los beneficios que esta práctica tiene para la salud.



De los 916 empleados que aplican para el beneficio, 733 lo hicieron efectivo este 2020.

- **"24 HORAS PARA TI":**

Los empleados cuentan con 24 horas libres al año, las que pueden ser solicitadas parceladamente, mínimo 2 horas y máximo 4 horas diarias.



- **"TÓMATE LA TARDE LIBRE":**

Todos los empleados pueden trabajar sólo media jornada en el día de su cumpleaños.

- **PASEO FAMILIAR:**

Todos los años la empresa invita a los empleados y su familia directa a una tarde en Fantasilandia.

- **SECURITYLANDIA:**

Programa de vacaciones para los hijos e hijas que tienen entre 7 y 13 años. Se realizan juegos, talleres de pintura, obras de teatro, tardes de piscina, entre otras actividades de entretenimiento durante 3 días. En vacaciones de invierno, debido a la pandemia, se realizaron actividades lúdicas on line con los hijos e hijas de los empleados.



En 2020 asistieron 139 niños.



## PREVISIÓN

- **BONO AHORRO JUBILACIÓN 1 + 1:**

Para quienes deciden realizar un aporte voluntario mensual para sus fondos de jubilación (APV), la empresa contribuye con el monto equivalente al que el trabajador ha aportado, con un tope de \$15.000 mensuales.



Este beneficio está disponible para 600 empleados y en 2020 fue usado por un 50%.



## MATERNIDAD Y PATERNIDAD

- **POSNATAL FLEXIBLE PARA MADRES:**

Adelanta el horario de salida a las 16:00 horas durante las cuatro semanas siguientes del regreso al trabajo, independiente de la modalidad de posnatal parental elegida.

- **POSNATAL FLEXIBLE PARA PADRES:**

Posibilidad de contar con una jornada flexible durante el primer mes de vida del hijo, adicional a los cinco días legales de posnatal paterno.

- **SALA CUNA:**

Financiamiento de sala cuna para todas las mamás o bono para auxiliar de párvulos, en caso de que se renuncie voluntariamente al beneficio para cuidar al niño en casa hasta que cumpla dos años.

- **BONO PARA AUXILIAR DE PÁRVULOS PATERNO:**

Financiamiento de ayuda para el cuidado en casa para los papás, en el primer mes de nacido el hijo.

- **JARDÍN INFANTIL:**

Bono para jardín infantil para empleados con hijos entre dos y cuatro años.

	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
Nº empleados que han tenido derecho a permiso parental	12	36	48
Nº empleados que se han acogido a permiso parental	6	36	42
TASA DE REGRESO AL TRABAJO Y DE RETENCIÓN DE EMPLEADOS QUE SE ACOGIERON AL PERMISO PARENTAL	100%	100%	100%

## INVERSIÓN 2020 EN BENEFICIOS

⇒ \$1.738

millones

EN BENEFICIOS MONETARIOS

⇒ \$114

millones

EN BENEFICIOS NO MONETARIOS



## FORMACIÓN

El plan de Formación de Banco Security está basado en el modelo de aprendizaje 70:20:10, según el cual el 70% del aprendizaje de los adultos se obtiene a través de la experiencia, el 20% en la interacción con otros y solo el 10% en cursos, charlas y seminarios.

Los programas de capacitación de Grupo Security están enfocados en cubrir distintas necesidades y alcanzar al 100% de los empleados.



### PROGRAMA FUNCIONAL:

Dirigido a todos los empleados, busca cubrir brechas de aprendizaje en el puesto de trabajo o fortalecer habilidades para ejercer las funciones actuales del cargo.



### PROGRAMA NORMATIVO:

Dirigido a todos los empleados, busca cumplir con la normativa legal vigente, además de reforzar los mecanismos de seguridad para los empleados y clientes de Grupo Security..



### PROGRAMA DE EXCELENCIA:

Dirigido a los empleados que necesitan desarrollar habilidades para futuros desafíos individuales o profesionales o perfeccionamiento para proyección de carrera en Grupo Security.



# 66.878

TOTAL DE HORAS DE CAPACITACIÓN

### PROMEDIO DE HORAS DE CAPACITACIÓN

⇒ MUJERES:	69 horas
⇒ HOMBRES:	53 horas
⇒ ORGANIZACIÓN:	62 horas
⇒ GERENTES:	43 horas



## GESTIÓN DE DESEMPEÑO

En Banco Security, las personas están al centro del negocio. Los empleados -sus resultados y comportamientos- permiten que la organización alcance sus objetivos y sea sostenible en el tiempo. Se impulsa una cultura de alto rendimiento, en la que el desempeño y el desarrollo de las personas conduce a la excelencia en la experiencia de cliente, el cumplimiento de la propuesta de valor y la normativa vigente, al mismo tiempo que los empleados despliegan su máximo potencial en un buen ambiente laboral. Las prioridades de este proceso son:

- Alineación de los objetivos de desempeño a las necesidades y prioridades del negocio
- Diferenciación del talento
- Feedback continuo y relevante
- Conversaciones de calidad que aceleran el crecimiento y el desarrollo
- Experiencias de carrera a través del coaching y mentoring



### DEFINICIÓN DE OBJETIVOS

En esta etapa se definen los objetivos y metas de desempeño individual de todos los empleados. Es una instancia que facilita la comunicación entre la jefatura y empleado para clarificar qué se espera lograr y de qué manera se espera lograrlo, a la luz de los objetivos estratégicos del negocio. Todos los empleados tienen objetivos cuantitativos, los cuales son definidos por las jefaturas directas en conjunto con los empleados.



### SEGUIMIENTO/FEEDBACK CONTINUO

En Banco Security esta etapa comienza una vez el empleado confirma en la plataforma de desarrollo los objetivos de desempeño. Se fomenta el *feedback* frecuente y se entrega a las jefaturas y empleados herramientas para facilitar estas conversaciones.



### PLAN DE DESARROLLO

Es un proceso estructurado que inicia el propio empleado para reflexionar sobre sus aspiraciones y crear un plan de acción basado en sus fortalezas, oportunidades de mejora y metas profesionales. La jefatura actúa como coach para guiar y comunicar las oportunidades de desarrollo a largo plazo. Banco Security entrega recursos y herramientas para ayudar

a personalizar la experiencia de manera más significativa y se invita a los empleados a crear su propio enfoque.



### EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO ANUAL

Esta etapa incluye la Evaluación del Cumplimiento de Metas Individuales (cuantitativa – 70%) y la Evaluación de Competencias (cualitativa – 30%). Este sistema permite calificar de manera integral el desempeño anual de cada empleado. Se incluyen sesiones de calibración a nivel del rol privado (gerentes y subgerentes). El objetivo es homogenizar la evaluación cualitativa, garantizando que todas las jefaturas utilizan los mismos criterios para evaluar a sus subordinados. Culmina con una reunión de retroalimentación acerca de las fortalezas y oportunidades con el fin de implementar un plan de mejora orientado a superar las brechas detectadas y potenciar los elementos valiosos de cada uno de los empleados.



96%

DE LOS EMPLEADOS  
Recibió su evaluación periódica  
de desempeño



30

GERENTES  
Fueron evaluados en desempeño



393

HOMBRES  
Fueron evaluados en desempeño



603

MUJERES  
Fueron evaluadas en desempeño





## SALUD Y SEGURIDAD

Banco Security cuenta con una Política de Prevención de Riesgos Laborales cuyo objetivo general es fomentar una cultura de seguridad en la organización. La empresa cuenta con programas que sistematizan las actividades y asignan tareas a los diferentes niveles de la organización.

Existen procedimientos básicos a seguir por todos y un Plan de Salud y Seguridad Ocupacional que contiene los antecedentes necesarios para atender las dificultades que se puedan generar y que afecten un normal funcionamiento al interior de la organización. De esta forma, se asegura la protección adecuada de la vida y salud de todos los empleados, clientes, contratistas, y cualquier persona dentro de las instalaciones.

El objetivo general de la política es evaluar y controlar los riesgos laborales para fomentar una cultura preventiva,

cuidadosa de la salud y seguridad laboral de los empleados, con áreas de trabajo libres de riesgos e implementando nuevas acciones preventivas con el propósito de lograr la reducción sistemática de los accidentes del trabajo y enfermedades profesionales.

La política impulsa el desarrollo de una cultura de seguridad en todos los trabajadores de la organización. En su desarrollo, se apunta a instruir e involucrar a todos los empleados y las jefaturas en materias de seguridad laboral y minimizar y controlar la probabilidad de ocurrencia de un accidente laboral y/o enfermedad profesional.

Durante 2020, se realizaron seis cursos de capacitación en modalidad remota en temas de prevención y salud. Participaron 143 personas y representa 292 horas hombre capacitadas.

NOMBRE DEL CURSO	MODALIDAD	Nº PARTICIPANTES	HORAS HOMBRE CAPACITADAS
ORIENTACION EN PREV. DE RIESGOS	E- Learning	21	42
USO DE EXTINTORES	E- Learning	3	6
OBLIGACIÓN DE INFORMAR	E- Learning	2	4
COVID-19	Charlas Streaming	8	8
COMITÉ DE APLICACIÓN	E- Learning	7	28
EMERGENCIA Y EVACUACIÓN	Charla Teams	102	204
<b>TOTAL BANCO SECURITY</b>		<b>143</b>	<b>292</b>

## TASAS DE ACCIDENTABILIDAD Y TASA DE FRECUENCIA COMPARATIVO 2019/2020

TASA ACCIDENTABILIDAD <sup>(1)</sup>		TASA ACCIDENTABILIDAD <sup>(2)</sup>		TASA DE FRECUENCIA ENFERMEDADES PROFESIONALES		TASA DE FRECUENCIA ACCIDENTES CON TIEMPO PERDIDO (CTP) <sup>(3)</sup>		TASA DE FRECUENCIA ACCIDENTES SIN TIEMPO PERDIDO (STP) <sup>(4)</sup>		TASA DE FRECUENCIA ACCIDENTES CTP Y STP POR AÑO <sup>(5)</sup>	
AÑO		AÑO		AÑO		AÑO		AÑO		AÑO	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
0,18	0	5	0,64	0	4,34	8,38	0	33,51	8,67	20,94	4,34

TASAS DE FRECUENCIA DE ENFERMEDADES PROFESIONALES NACIONAL 2019 V/S BANCO 2020				TASAS DE FRECUENCIA PROMEDIO DE ACCIDENTES DE TRABAJO NACIONAL 2019 V/S BANCO 2020			
2019		2020		2019		2020	
NACIONAL		BANCO		NACIONAL		BANCO	
4,29		4,34		41,6		0	

<sup>(1)</sup>: EN 2020 POR CADA 100 EMPLEADOS HAY 0 ACCIDENTES DEL TRABAJO CON TIEMPO PERDIDO.

<sup>(2)</sup>: EN 2020 POR CADA 100 EMPLEADOS HAY 0,64 DÍAS PERDIDOS POR ACCIDENTES DEL TRABAJO Y ENFERMEDADES PROFESIONALES.

<sup>(3)</sup>: EN 2020 POR CADA 1 MILLÓN DE HORAS TRABAJADAS HAY 0 ACCIDENTES DEL TRABAJO CON REPOSO LABORAL.

<sup>(4)</sup>: EN 2020 POR CADA 1 MILLÓN DE HORAS TRABAJADAS HAY 8,67 ACCIDENTES DEL TRABAJO SIN TIEMPO PERDIDO O CON ALTA INMEDIATA.

<sup>(5)</sup>: EN 2020 POR CADA 1 MILLÓN DE HORAS TRABAJADAS HAY 4,34 ACCIDENTES DEL TRABAJO CON Y SIN DÍAS DE REPOSO LABORAL.



## MEDIDAS EN PANDEMIA

Durante 2020, Banco Security estableció lineamientos y disposiciones respecto al comportamiento de los empleados en su rutina diaria frente a la contingencia sanitaria, velando por el cumplimiento de la normativa y la seguridad de quienes trabajan presencialmente en oficinas y sucursales.

Se hizo entrega de los elementos de protección personal (EPP) que los empleados deben usar en el trayecto de ida y vuelta a las dependencias Security, como también al interior de ellas, consistentes en mascarillas, alcohol gel, guantes, protectores faciales y delantales en algunos casos que se requerían. Además, se aplicaron medidas para desinfectar los espacios y cuidar la distancia en las distintas instalaciones.

### 05 POSTRABAJO

- Sanitización
- Aislamiento
- Seguridad

### 04 ESPACIOS COMUNES

- Cocina
- Alimentación
- Salas de reuniones
- Hall de cajas
- Auditorios

### 03 EN EL TRABAJO

- Ingreso
- Espacios de trabajo
- Privilegiar el uso de canales digitales para relacionarse y no circular por las instalaciones



### 01 PREINGRESO

- Encuesta Diaria Flow
- Antes de salir de su casa, cada empleado debe realizar el autoexamen
- Protocolo por sospecha de contagio

### 02 TRAYECTO

- Auto individual
- Auto compartido
- Auto pagado (Uber, Cabify, taxi)
- Micro - Metro
- Bicicleta - Scooter
- Caminando
- Medios combinados



# Nuestra marca

➔ En Banco Security estamos alrededor del mundo de nuestros clientes y les acompañamos en todos sus desafíos.

En Banco Security y sus filiales la identidad de marca se sustenta en tres pilares: excelencia en el servicio, honestidad y empatía. Los clientes son el centro de la propuesta de valor y el principal atributo diferenciador de la competencia. Estos valores se transmiten a través de todas las acciones que se realizan, tanto en los canales de atención del cliente, como en las ofertas comerciales que este recibe.

Se busca que los clientes perciban el apoyo que Banco Security puede brindarles para concretar los proyectos que desarrollan a lo largo de sus vidas, proteger a su familia, construir un hogar, descubrir el mundo, potenciar sus negocios, entre otros.

En 2020, en materia de comunicación con los clientes, se fortalecieron los medios digitales y se enfocaron en la promoción de productos y servicios que respondieran a sus necesidades de manera concreta.

Las campañas de marketing que realizó Banco Security en 2020 se enmarcaron bajo el paraguas comunicacional "Estamos alrededor de tu mundo, acompañándote en todos tus desafíos" que buscó transmitir a los clientes que Banco Security sabe que no es el centro de sus vidas, porque cada uno de ellos tiene su mundo, con diferentes desafíos y necesidades. Un mundo en el cual Banco Security se hace presente cada vez que ellos lo necesitan. Se aporta con conocimiento y experiencia para ayudarlos a construir y concretar sus proyectos, con soluciones a sus necesidades. El Banco comunica también que no los detendrá, sino que los impulsará -con soluciones y no complicaciones- con un servicio de excelencia, ágil y flexible, para que disfruten más momentos de vida y menos momentos bancarios.



## PILARES DE MARCA DE BANCO SECURITY



### EXCELENCIA EN SERVICIO

Exigencia, dedicación, calidad, profesionalismo y conocimiento.



### HONESTIDAD

Confianza, transparencia y simpleza en la relación.



### EMPATÍA

Conocer las necesidades del cliente, escucharlo, estar cerca de él, ofreciéndoles soluciones a la medida.





## ACCIONES DE FIDELIZACIÓN 2020



### EVENTOS ONE

Programa orientado a la fidelización de los clientes. Eventos realizados: Charla historia Rusia, Hablemos de arte, Hablemos de arquitectura, además de dos catas de vino. También se hicieron charlas organizadas por la red comunicacional El Líbero, con entrevistados relevantes en la contingencia nacional.



### EVENTOS WEBINAR INVERSIONES SECURITY

Se realizaron más de 20 webinar de Inversiones Security con una asistencia promedio de 300 clientes en cada sesión y con un nivel de satisfacción del 80% en promedio.



### ELABORACIÓN DE MATERIAL MULTIMEDIA

Se realizaron más de 25 videos explicativos y podcast con especialistas del mercado y de los productos, los que se difundieron a los clientes y grupos de interés a través del sitio web y de las distintas redes sociales.

La satisfacción neta promedio de las acciones realizadas en el marco de Eventos One fue un 85,72% y la asistencia fue la siguiente:

TIPO EVENTO DIGITAL	NOMBRE EVENTO	INVITADOS	INSCRITOS /INV	ASISTENTES/INSC
Exclusivo	EL Líbero	1.864	31,9%	25%
Ampliado	Federico Sánchez	8.719	5,7%	62%
Ampliado	Seminario Económico	3.733	4%	41%
Ampliado	Tertulia Rusia	3.470	8,9%	59%
Exclusivo	Catas de Vino	140	92%	54%



# Reconocimientos 2020



Banco Security y sus filiales reciben cada año diversos reconocimientos en virtud de su forma de agregar valor en sus relaciones con los clientes y los empleados. Estos premios reflejan la capacidad, el compromiso y la disposición de los equipos para abordar distintos desafíos. Durante 20 años consecutivos, Grupo Security ha sido reconocido por Great Place to Work dentro de las mejores empresas para trabajar en Chile.



## PXI 2020

Banco Security fue reconocido como mejor empresa a nivel nacional en experiencia de clientes sector bancos y segunda a nivel nacional, según el estudio PXI 2020, realizado por Praxis. Este estudio es el único de carácter independiente realizado en Chile y lleva más de siete años de evolución de indicadores de experiencia, según sectores, marcas y canales. Su benchmark abarca más de 120 de las empresas de servicio más importantes del país y la evaluación la hacen más de 45.000 personas (error muestral de 0,46%).



## PREMIO SALMÓN 2020

La filial Inversiones Security obtuvo siete reconocimientos en el "Premio Salmón 2020", distinción otorgada por el Diario Financiero y LVA índices.

Inversiones Security obtuvo cuatro primeros lugares en los siguientes fondos mutuos:

- Fondo Mutuo Security Global, serie F, en la categoría "Fondo Accionario Desarrollado".
- Fondo Mutuo Security Index Fund US, serie B, en la categoría "Fondo Accionario EEUU".
- Fondo Mutuo Security Asia Emergente, serie B, en la categoría "Fondo Accionario Asia Emergente".
- Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G., serie A, en la categoría "Fondo Deuda - 365 Internacional Mercados Emergentes".

Fueron reconocidos en segundo lugar:

- Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana, serie B, en la categoría "Fondo Deuda - 365 Internacional Mercados Emergentes".
- Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA, serie G, en la categoría "Fondo Accionario Nacional Large".



## PREMIO SALMÓN APV

El "Premio Salmón APV 2020" que entrega Diario Financiero y LVA Índices, reconoció a las series de Fondos Mutuos de Ahorro Previsional Voluntario (APV) con los mejores desempeños ajustados por riesgo de su categoría. Estos son:

- Fondo Mutuo Security Mid Term, serie I-APV, obtuvo el primer lugar en la categoría "Fondo Deuda < 365 Días Nacional, CLP".
- Fondo Mutuo Security Index Fund US, serie I-APV, obtuvo el segundo lugar en la categoría "Fondo Accionario EEUU".



## MORNINGSTAR AWARDS 2020

Este año, en la premiación "Morningstar Fund Awards 2020", en la categoría de fondos mutuos que han aportado más valor a los inversionistas, fueron galardonados:

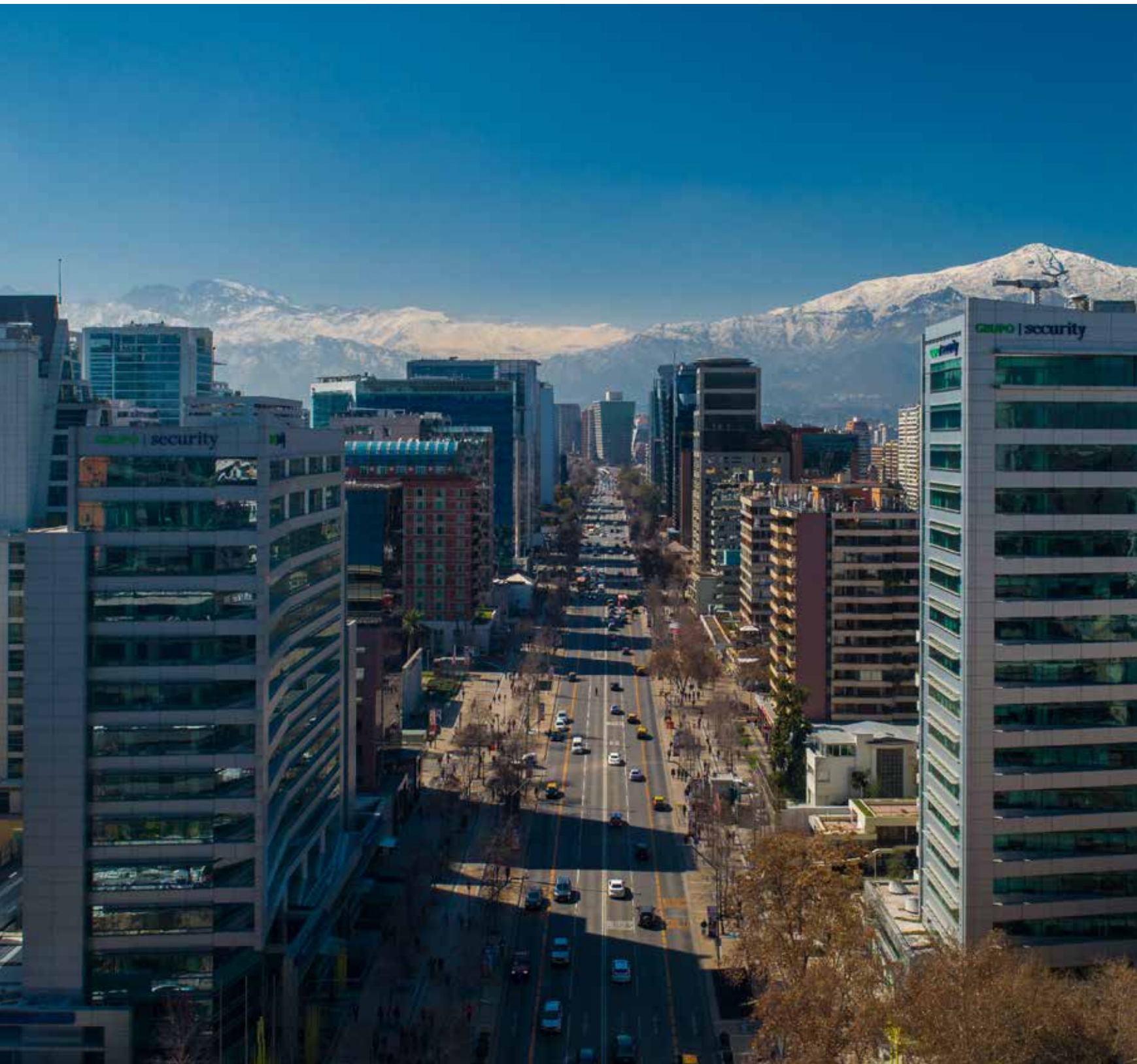
- Fondo Mutuo Security Global, serie F, en la categoría "Mejor Fondo Renta Variable Internacional".
- Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico, serie B, en la categoría "Mejor Fondo Mixto".



## ACCIONES CON FUNDACIÓN LAS ROSAS

Durante más de 20 años, los empleados de las distintas áreas y empresas Security se organizan en grupos de 15 a 20 personas y realizan una visita al hogar de Lampa de Fundación Las Rosas para compartir con los adultos mayores. Las visitas son financiadas 100 % por la empresa y se realizan un día de semana en horario laboral. Lamentablemente, por la pandemia, las visitas fueron suspendidas durante el 2020 y se espera retomar esta instancia en cuanto sea posible.

Campañas de Invierno y Navidad Fundación Las Rosas: dos veces al año se invita a los empleados a realizar un aporte voluntario para los abuelitos. Este año tuvieron la oportunidad de entregar kits de higiene que consistía en mascarillas, alcohol gel y guantes y en diciembre pudieron cooperar con cenas de Navidad. Los aportes se descuentan en tres cuotas por planilla. El año 2020 se reunieron \$ 26.340.000 en aportes voluntarios para la Fundación.



# 03

## CONTEXTO ECONÓMICO Y FINANCIERO

### Eficiencia

Ante la crisis derivada de la pandemia, Banco Security entregó con prontitud soluciones integrales y digitales.

⇒ -3,8%

PIB GLOBAL  
(Variación % 2019 · 2020)

⇒ -6,0%

PIB CHILE  
(Variación % 2019 · 2020)

⇒ 10,7%

TASA DE DESEMPLEO  
(Prom. 2020 %)

⇒ 711

TIPO DE CAMBIO 2020  
(FDP, \$/US\$)



# Panorama global

El año 2020 estuvo marcado por la pandemia global del Covid no solo en materia económica, sino que también en varios otros aspectos. La fuerte propagación del virus llevó a los países a decretar estrictas cuarentenas, lo que, a su vez, redujo la movilidad, impactó significativamente la actividad económica, a la vez que se destruyeron empleos. Los mercados financieros reflejaron este magro panorama de manera casi inmediata, con las bolsas globales cayendo más de 30% y los precios de las materias primas un 25% en promedio. La respuesta de las autoridades fue rápida y significativa, con estímulos monetarios y apoyos fiscales de gran magnitud.

De hecho, dentro de los bancos centrales de los países desarrollados, la Reserva Federal redujo la tasa de interés de referencia desde un 1,75% a un 0,25%, sumando medidas no convencionales, al igual que el Banco Central Europeo, que mantuvo el corredor de tasas entre -0,5% y 0,25%, aunque aumentó la compra de bonos e implementó medidas de financiamiento bancario para proveer liquidez. Los bancos centrales de los países emergentes mostraron una reacción similar, acorde con la realidad de cada país. Por su parte, los gobiernos introdujeron paquetes de estímulos muy relevantes, como porcentaje del PIB según sus capacidades, destacando Japón (42%), Alemania (20%), Francia (16%), EE.UU. (15%), Italia (13%), España (11%), Brasil (12%), Chile (10%), China (6%) y México (4%).

En este contexto, los mercados globales presentaron una gran caída en el primer trimestre del año, cuando se propagó con mayor fuerza la pandemia, pero con una recuperación desde abril a diciembre, recuperando todo lo perdido en algunos casos. En el mercado de monedas, el dólar se apreció un 6,7% contra una canasta de monedas principales (índice DXY) y un 15,1% respecto de una canasta de monedas emergentes (índice EMCI) entre enero y abril, para comenzar un debilitamiento y terminar el año con una baja del 7% contra las primeras, aunque un 6% apreciado respecto de las segundas.

En el mercado de materias primas, los precios relevantes para Chile presentaron una trayectoria similar, con grandes caídas en un principio y gran recuperación después. El cobre finalizó el año con un aumento de 25%, tras haber caído más de 25%, mientras que el petróleo llegó a caer un 64% en abril (siendo uno de los *commodities* más afectados). Y, si bien se recuperó, el petróleo cerró el año un 20% por debajo del cierre de 2019.

La renta variable a nivel global mostró una caída del 32% a marzo, aunque su recuperación los meses posteriores llevó a cerrar el año con un alza del 14% -medida a través del índice MSCI Global-, impulsadas por EE.UU. (19%) dentro de las economías desarrolladas, mientras que el índice MSCI Emergente presentó un aumento del 16%, debido a que el alza en Asia Emergente (26%) más que compensó la caída de 16% en América Latina, todos medidos en dólares.

⇒ -3,8%  
PIB GLOBAL  
(variación % 2019 · 2020)

⇒ -8,0%  
PIB AMÉRICA LATINA  
(variación % 2019 · 2020)

⇒ -6,0%  
PIB CHILE  
(variación % 2019 · 2020)



# Chile

El país no estuvo ajeno a la pandemia global, que vino a interrumpir el inicio de la recuperación de la economía tras el estallido social de fines de 2019. De hecho, la paralización económica fue mucho más significativa, con una baja del PIB de dos dígitos entre abril y agosto, aunque al igual que el resto, con las reaberturas de la economía vino una reactivación, aunque no pudo evitar la caída del PIB del 6% en el año en su conjunto, la mayor desde la crisis del 82.

## GASTO

Desde la perspectiva de la demanda interna, la cual presentó una contracción de 8% en el año, fue el consumo privado el que aportó la mayor incidencia negativa al caer un 6,5%, mientras que la inversión -que ya venía debilitada por la crisis social- tuvo una caída de 12%.

## ANÁLISIS POR INDUSTRIA

Al desagregar por rama de actividad económica, la Minería fue el único sector que creció en 2020 (1,4%), debido a que no tuvo que parar los procesos productivos por la crisis sanitaria al ser una industria muy intensiva en capital y menos en mano de obra, y al ubicarse las plantas en zonas poco pobladas. En tanto, Transporte (-20%), Construcción (-19%) y Comercio (-9%) presentaron las mayores caídas en el año. Este magro desempeño de la actividad generó una baja del 12% en la creación de empleos, equivalente a cerca de un millón de puestos de trabajo perdidos. Eso sí, en el peor momento se llegó a constatar más de dos millones de empleos destruidos, principalmente en Comercio y Construcción, lo que mejoró en parte con la reapertura de la economía, creándose 950 mil nuevos puestos de trabajo. De esta forma, la tasa de desempleo subió desde cerca de 7% hasta 13%, aunque finalizó el año más cerca de 10%.

## ÍNDICE DE PRECIOS

La inflación venía acelerándose a fines de 2019 debido principalmente a la depreciación del peso, pero la paralización de la actividad económica llevó a una moderación de la inflación del IPC desde 4% a 2,5% a mediados de año, para luego subir hasta un 3% impulsada principalmente por el aumento de los precios volátiles (alimentos y energía). De hecho, el indicador subyacente (IPCSAE) que excluye estos elementos se moderó hasta un 1,8% a mediados de 2020, subiendo gradualmente hasta un 2,6% a diciembre.

## TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA

La crisis sanitaria fue de gran magnitud y la respuesta de política monetaria fue rápida y significativa. Primero, el Banco Central redujo la TPM rápidamente hasta un 0,5% (mínimo técnico), señalando que la mantendría en ese nivel por un período prolongado, adoptando, además, una serie de medidas adicionales para apoyar la liquidez y el buen funcionamiento del mercado financiero. Lo anterior ayudó a generar las bases para que cuando la economía fue reabriéndose, estuvieran las condiciones financieras acordes con la situación.

## TIPO DE CAMBIO

En el ámbito cambiario, 2020 fue un año en que el dólar tuvo una elevada volatilidad. Partió fortaleciéndose en línea con la mayor percepción de riesgo que hubo con la propagación de la pandemia, pero en la medida en que fueron mejorando las perspectivas para la economía, el dólar comenzó a debilitarse contra el resto de las monedas. El peso no estuvo ajeno a este fenómeno y el tipo de cambio tras iniciar el año en torno a \$750, subió hasta \$880, para luego finalizar el año cotizándose en \$710.



## Principales indicadores económicos

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
PIB (Var %)	1,8	2,3	1,7	1,2	3,9	1,1	-6,0
Gasto Interno (Var %)	-0,5	2,5	1,8	2,9	4,8	1,1	-8,1
Consumo Privado	2,7	2,1	2,7	3,4	3,7	1,1	-6,6
Inversión en Capital Fijo	-4,8	-0,3	-1,3	-3,1	4,8	4,2	-12,3
Exportaciones (Var real %)	0,3	-1,7	0,5	-1,5	5,0	-2,3	-2,1
Importaciones (Var real %)	-6,5	-1,1	0,9	4,6	7,9	-2,3	-13,6
Crecimiento Mundial PPP (%)	3,6	3,5	3,4	3,8	3,6	2,8	-3,5
Precio del Cobre (Cent. US\$/Libra, prom)	311	250	221	280	296	272	280
Precio del Petróleo WTI (US\$ p/b, prom)	93	49	43	51	65	57	39
Tasa de Fondos Federales (fdp,%)	0,3	0,4	0,8	1,5	2,5	1,8	0,3
Bono del Tesoro EE.UU. 10 años (fdp, %)	2,2	2,2	2,5	2,4	2,8	1,9	0,9
Balanza Comercial (MM US\$)	6,5	3,4	4,9	7,4	4,6	4,2	16,8
Exportaciones (MM US\$)	75,1	62,0	60,7	68,8	75,2	69,9	71,7
Importaciones (MM US\$)	68,6	58,6	55,9	61,5	70,6	65,7	54,9
Cuenta Corriente (% del PIB)	-2,0	-2,4	-2,0	-2,3	-3,6	-3,9	1,2
IPC dic-dic (%)	4,6	4,4	2,7	2,3	2,6	3,0	3,0
IPC Subyacente (IPCSAE) dic-dic (%)	4,3	4,7	2,8	1,9	1,8	2,5	2,6
Tasa Política Monetaria, TPM (fdp,%, en \$)	3,0	3,5	3,5	2,5	2,8	1,8	0,5
BCP-10 base 365d (fdp, % en \$)	4,4	4,6	4,4	4,6	4,3	3,3	2,7
BCU-10 base 365d (fdp, % en UF)	1,5	1,6	1,5	1,9	1,6	0,5	-0,1
Tipo de Cambio Observado (fdp, \$/US\$)	607	707	667	615	696	745	711
Empleo (%)	1,4	1,7	1,2	2,4	2,2	2,1	-12,3
Fuerza de Trabajo (%)	1,9	1,5	1,6	2,7	2,6	2,0	-8,9
Tasa de Desempleo (prom %)	6,5	6,3	6,7	7,0	7,4	7,2	10,7





# Industrias



## INDUSTRIA BANCARIA

A diciembre de 2020, la industria bancaria en Chile estaba conformada por 18 instituciones financieras, con un banco estatal (Banco Estado), 14 bancos establecidos en el país y cuatro sucursales de bancos extranjeros. A esa fecha, las colocaciones de la industria alcanzaron \$199.280.782 millones (sin lo adeudado por Bancos), y \$184.089.453 millones al excluir la participación de la industria en el extranjero. Su patrimonio totalizó \$21.709.394 millones, mientras que la utilidad acumulada a diciembre ascendió a \$1.242.602 millones, con una rentabilidad sobre patrimonio promedio del 5,65%.

El nivel de eficiencia de la Banca, medido como el cociente entre gastos de apoyo y resultados operacionales bruto alcanzó 48,94% y un 1,66% medido como el cociente entre gastos de apoyo operacional y activos totales. Por su parte los niveles de riesgo del sistema alcanzaron 2,71%, medido como el cociente entre las provisiones y las colocaciones totales, y 1,58% para la cartera con morosidad 90 días o más, medido como el cociente entre las colocaciones con morosidad 90 días o más y las colocaciones totales.

A diciembre las colocaciones de Banco Security alcanzaron \$6.227.358 miles de millones, que deja al banco en el 8º lugar en colocaciones y una participación de mercado de 3,38% (sin considerar participación de la industria en el exterior)-.



## INDUSTRIA DE FONDOS MUTUOS

La industria de Fondos Mutuos ha experimentado un crecimiento continuo en la última década, con un alto incremento en el patrimonio efectivo administrado y en el número de partícipes. A diciembre de 2020, el patrimonio efectivo de la industria ascendía a \$50.823.902 millones, con 2.664.852 partícipes y una oferta de 442 fondos.

El patrimonio de los fondos mutuos enfocados en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo (con duraciones de cartera superiores a 365 días) creció en un 5,2%, alcanzando los \$12.250.590 millones. Cerca de un 68,1% de ese total corresponde a vehículos que invierten en el mercado local, mientras que el porcentaje restante se compone de inversión en deuda extranjera, fondos con origen flexible y fondos dirigidos específicamente a inversionistas calificados. La mayor parte del crecimiento (aproximadamente un 50,7%) de este tipo de vehículos se debió a instrumentos locales.



## INDUSTRIA CORRETAJE DE BOLSA

Este sector tiene un importante rol en el mercado financiero, pues contribuye al desarrollo del mercado de capitales al permitir y facilitar que intermediarios y clientes transen valores e instrumentos financieros. El sistema en Chile opera mediante la Bolsa de Corredores de Valparaíso (fundada en 1892), la Bolsa de Comercio de Santiago (fundada en 1893) y la Bolsa Electrónica de Chile (fundada en 1989). En la actualidad, existen 32 corredoras de Bolsa.

Durante 2020, la actividad bursátil medida como montos transados en acciones aumentó un 9,3% en comparación con 2018, alcanzando \$64.663 mil millones

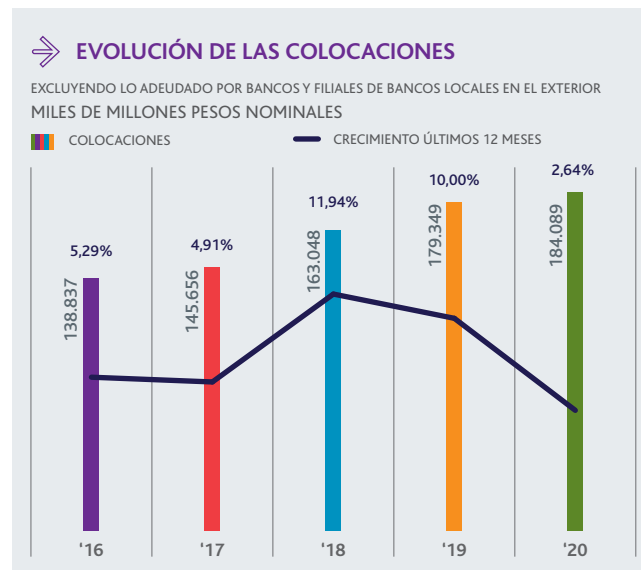


# Desempeño de la industria bancaria

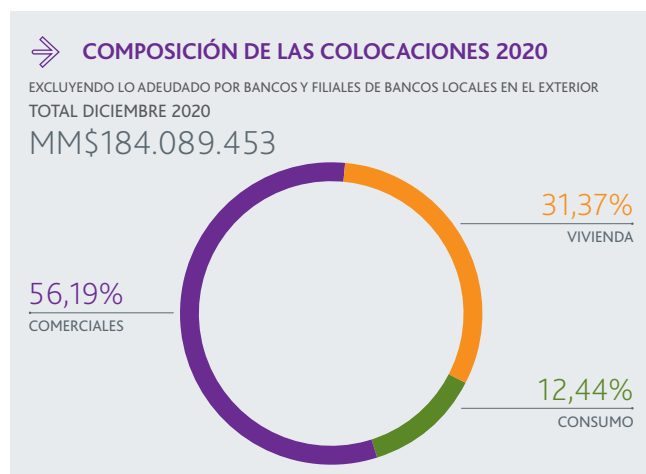
La industria bancaria cierra un difícil año 2020, particularmente desafiante para las instituciones financieras dado el complejo entorno económico. En este contexto, la cartera de colocaciones de la industria (excluyendo las filiales de bancos en el exterior), logra un crecimiento anual de 2,64%, que es 735 pb menor al crecimiento registrado el 2019 (10,0%). Este crecimiento fue

impulsado principalmente por las colocaciones de vivienda (8,12%) producto de mejores condiciones crediticias, alcanzando mínimos históricos y las colocaciones comerciales que crecen 4,13% apoyadas por el programa de ayuda estatal de créditos FOGAPE Covid-19. En tanto, las colocaciones de consumo caen 13,91%, observándose una caída en todos sus productos.

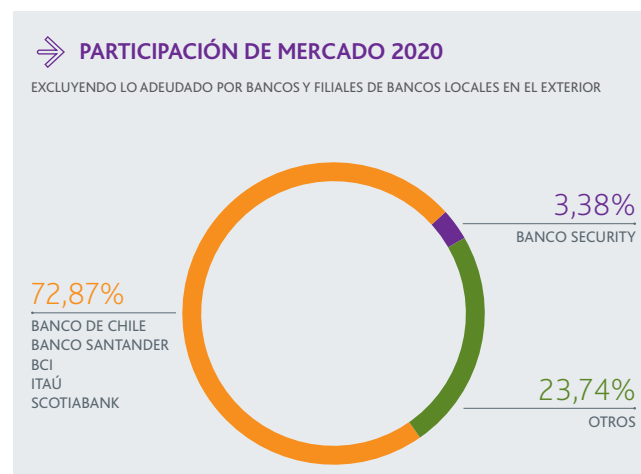
## COLOCACIONES



FUENTE: GRUPO SECURITY



FUENTE: GRUPO SECURITY



FUENTE: CMF



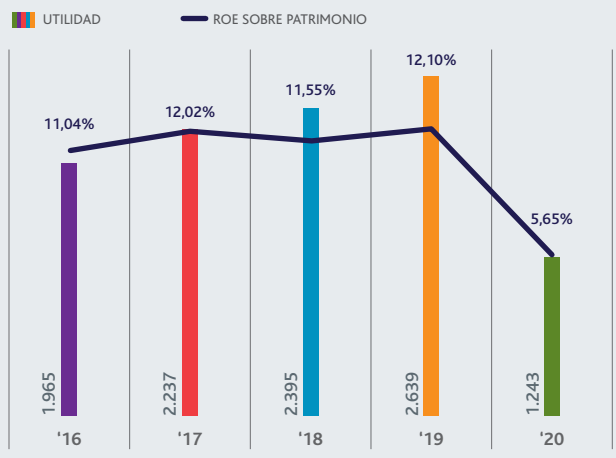
## RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADOS - MM\$	2020	2019	% VAR
Margen de intereses	8.586.344	8.317.977	3,2%
Comisiones Netas	1.977.754	2.115.454	-6,5%
Utilidad Neta de Operaciones Financieras	562.996	822.417	-31,5%
Utilidad (pérdida) de cambio neta	466.789	366.145	27,5%
Recuperación de Créditos Castigados	512.514	500.084	2,5%
Otros Ingresos Operacionales Netos	-1.163.880	-125.803	825,2%
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>10.942.517</b>	<b>11.996.274</b>	<b>-8,8%</b>
Gasto en Provisiones por Riesgo de Crédito	3.858.555	3.080.938	25,2%
Gastos de Apoyo	5.359.504	5.404.665	-0,8%
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>1.724.458</b>	<b>3.510.671</b>	<b>-50,9%</b>
Resultado por Inversiones en Sociedades	-5.337	29.556	-118,1%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.719.121</b>	<b>3.540.227</b>	<b>-51,4%</b>
Impuestos	-476.519	-900.837	-47,1%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.242.602</b>	<b>2.639.390</b>	<b>-52,9%</b>

El sistema bancario alcanzó una utilidad de MM\$1.242.602, lo que representa una caída de 52,9% respecto a dic-19 y un índice de rentabilidad de 5,65%, muy por debajo del 12,10% alcanzado el 2019. Este desempeño deriva principalmente de un menor resultado operacional bruto (-8,8%) y un mayor gasto en provisiones (+25,2%). Cabe destacar que el menor ingreso operacional se explica básicamente por la pérdida que reconoció Banco Itaú por deterioro del goodwill, que ascendió a MM\$764.024.

### ⇒ UTILIDAD Y RENTABILIDAD EN EL SISTEMA FINANCIERO

MILES DE MILLONES PESOS NOMINALES



FUENTE: CMF

### ⇒ CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO TOTAL

2020 MM\$ 22.170  
2019 MM\$ 21.834  
VARIACIÓN 1,54%

### ⇒ RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

2020 5,65%  
2019 12,10%

### ⇒ RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS TOTALES

2020 0,39%  
2019 0,91%



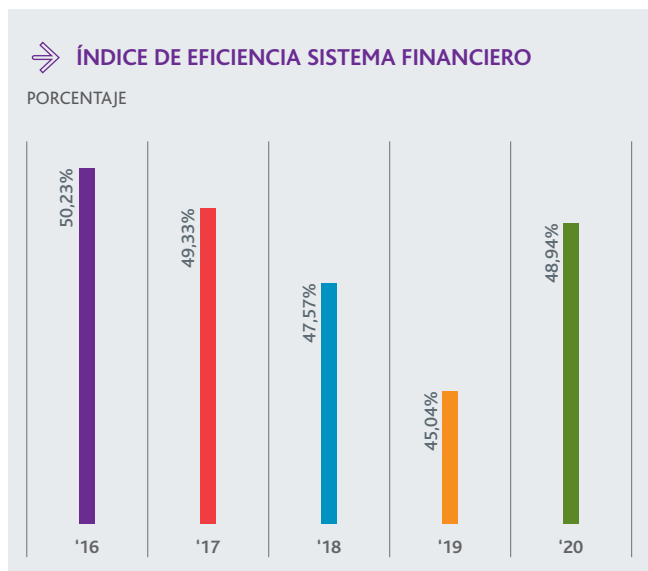
Por su parte, las menores comisiones (-6,5%) se explican por menores comisiones asociadas a servicios transaccionales menores comisiones (-6,5%), en especial asociadas a comisiones por servicios transaccionales de tarjetas y seguros, dada la menor actividad comercial. Por su parte los ingresos financieros, expresado en la suma de las líneas utilidad neta de operaciones financieras con utilidad de cambio neta, caen (13,4%) en un contexto de mayor volatilidad de los factores del mercado. Compensa este resultado un mayor margen de intereses (3,2%) por una favorable evolución del costo de fondo, asociado a las líneas de financiamiento del Banco Central y la caída en las tasas.

Los gastos operacionales disminuyen 0,8% respecto al 2019, reflejando planes de ahorro de las instituciones para mejorar su eficiencia. Además, cabe señalar que las instituciones declaran

estar implementando importantes avances en tecnología y en ciberseguridad, que contribuyeron al normal desarrollo de sus actividades ante una mayor demanda de canales remotos (se observa un menor número de sucursales en el sistema, 1.788 el 2020 vs 1.885 el 2019 y un menor número de empleados, 56.366 el 2020 vs 58.093 el 2019).

Es así, como los gastos de administración disminuyen 1,8% y los gastos de remuneraciones y gastos de personal 1,0%. Esto fue compensado por mayores gastos en depreciación y amortizaciones 2,5%. Con estos resultados, el índice de eficiencia de la industria, medido como gastos de apoyo sobre el resultado operacional bruto alcanza 48,94%, por un mayor resultado operacional. En un ejercicio de excluir del sistema el efecto del deterioro de Itaú Corpbanca, la eficiencia alcanza 43,5%.

## ÍNDICE DE EFICIENCIA



FUENTE: CMF

ÍNDICE DE EFICIENCIA	2020	2019
BANCO SANTANDER-CHILE	38,30%	38,30%
BANCO DE CHILE	43,61%	43,20%
SCOTIABANK CHILE	41,98%	46,49%
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES	47,20%	47,78%
ITAÚ CORPBANCA	343,07%	54,89%
<b>BANCOS GRANDES</b>	<b>102,83%</b>	<b>46,13%</b>
BANCO CONSORCIO	33,04%	32,39%
BANCO SECURITY	47,20%	47,45%
BANCO INTERNACIONAL	38,70%	43,80%
BANCO BICE	49,35%	46,69%
<b>BANCOS MEDIANOS</b>	<b>42,08%</b>	<b>42,59%</b>
<b>SISTEMA BANCARIO</b>	<b>48,94%</b>	<b>45,04%</b>

FUENTE: CMF



Por su parte, el gasto en provisiones neto registró un incremento de 25,2%, explicado principalmente por los efectos de la crisis sanitaria, que llevó a un deterioro de la calidad de las carteras y la reclasificación de clientes para reconocer el mayor riesgo. Además, se observa un aumento en la constitución de provisiones adicionales (+MM\$706.787 respecto al 2019) como medida para tomar resguardo de posibles deterioros.

El indicador de riesgo del sistema (provisiones/colocaciones) alcanza 2,71% vs 2,56% el 2019, con un aumento principalmente en la cartera comercial (2,97% el 2020 y 2,40% el 2019).

La morosidad de 90 días o más alcanzó 1,6%, que es 49 pb menor al índice registrado el 2019 (2,07%). Esta mejora del índice se observa en las 3 carteras, lo que obedece en gran medida al retiro del 10% de los Fondos de Pensiones y las medidas de desconfinamiento en el último periodo del año.

## INDICADORES DE RIESGO DEL SISTEMA

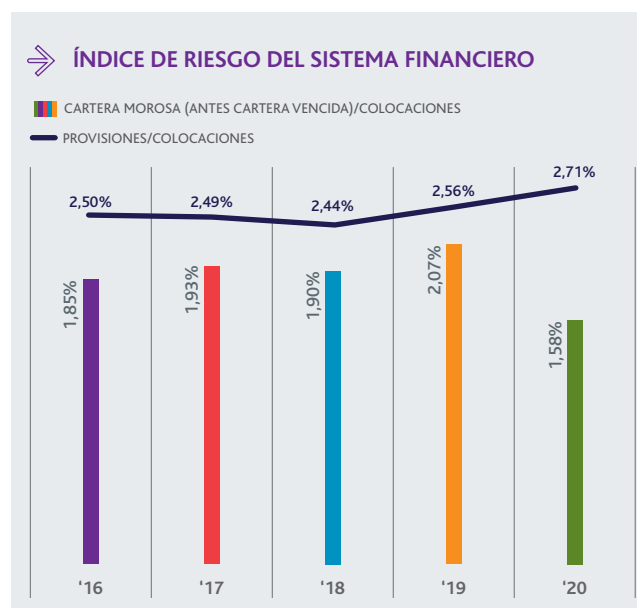
### INDICADORES DE RIESGO DE CRÉDITO

INDICADORES RIESGO DE CRÉDITO	DIC-20	DIC-19
PROVISIÓN DE COLOCACIONES /COLOCACIONES TOTALES	2,71%	2,56%
CARTERA CON MOROSIDAD DE 90 DÍAS O MÁS/COLOCACIONES EXCLUYENDO ADEUDADO POR BANCOS	1,58%	2,07%
PROVISIÓN DE COLOCACIONES COMERCIALES /COLOCACIONES COMERCIALES	2,97%	2,40%
PROVISIÓN DE COLOCACIONES PERSONAS/COLOCACIONES PERSONAS	2,40%	2,83%
PROVISIÓN DE COLOCACIONES VIVIENDA /COLOCACIONES VIVIENDA	0,67%	0,72%
ROVISIÓN DE COLOCACIONES CONSUMO/COLOCACIONES CONSUMO	6,78%	7,09%
CARTERA DETERIORADA	5,47%	5,03%

FUENTE: CMF

**CARTERA CON MOROSIDAD DE 90 DÍAS O MÁS CONSTITUYE UNA MEDICIÓN ESTRESADA DEL ANTIGUO INDICADOR DE CARTERA VENCIDA. INCLUYE EL MONTO TOTAL DEL CRÉDITO QUE PRESENTA MOROSIDAD IGUAL O SUPERIOR A 90 DÍAS, AUN CUANDO SOLO ALGUNA O ALGUNAS CUOTAS DEL CRÉDITO (CAPITAL O INTERÉS) ESTÉN EN CONDICIÓN DE MOROSIDAD. ASIMISMO, FORMA PARTE DE LA CARTERA DETERIORADA Y SE PUBLICA A PARTIR DE ENERO DE 2009.**

### ÍNDICE DE RIESGOS



FUENTE: CMF



# 04

## NUESTRO NEGOCIO

### Transparencia

La transparencia es un valor y un compromiso que rige la relación con los clientes y el público.

⇒ MM\$ 60.152

Utilidad Banco Security  
y filiales

⇒ 9,09%

Rentabilidad patrimonio  
promedio

⇒ MM\$ 661.938

Patrimonio total



# Resultados Banco Security

## ESTADO DE RESULTADOS BANCO SECURITY CONSOLIDADO

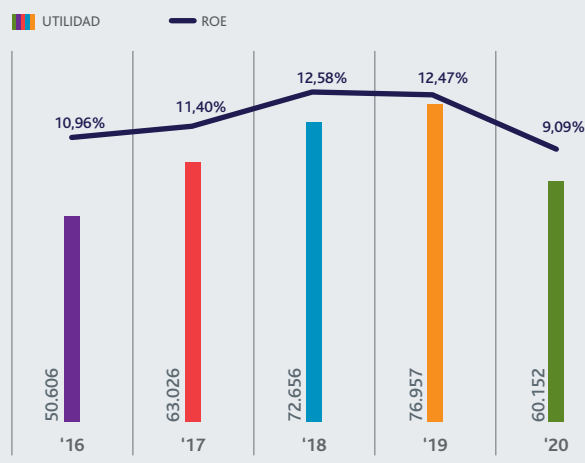
MM\$ NOMINALES	2020	2019	% VAR
Margen de intereses	196.322	182.435	7,6%
Comisiones Netas	57.812	67.277	-14,1%
Utilidad Neta de Operaciones Financieras	26.118	24.078	8,5%
Utilidad (pérdida) de cambio neta	5.801	10.461	-44,5%
Recuperación de Créditos Castigados	4.101	3.804	7,8%
Otros Ingresos Operacionales Netos	-6.591	-7.884	
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>283.563</b>	<b>280.171</b>	<b>1,2%</b>
Gasto en Provisiones por Riesgo de Crédito	-74.389	-45.695	62,8%
Gastos de Apoyo	-133.855	-132.955	0,7%
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>75.319</b>	<b>101.521</b>	<b>-25,8%</b>
Resultado por Inversiones en Sociedades	12	18	-33,3%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>75.331</b>	<b>101.539</b>	<b>-25,8%</b>
Impuestos	-15.179	-24.582	-38,3%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>60.152</b>	<b>76.957</b>	<b>-21,8%</b>

El resultado consolidado de Banco Security a diciembre de 2020 fue \$ 60.152 millones, lo que representa una disminución del 21,8% respecto al año anterior. La utilidad individual del Banco (excluyendo las filiales AGF Security y Valores Security Corredores de Bolsa) fue \$ 54.989 millones, esto es 29,1% menor al 2019. No obstante, se compara favorablemente con la industria, cuya utilidad a diciembre de 2020 cayó en 52,9%.

La rentabilidad promedio de Banco Security alcanzó 9,09%, menor en 338 bps respecto al año anterior, lo que se compara favorablemente con el 5,65% de la industria (-645 bps menor que el 2019).

### EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

MILES DE MILLONES PESOS NOMINALES







El margen de interés neto a diciembre de 2020 fue \$196.322 millones (+7,6% YoY), explicado por menores ingresos por intereses y reajustes (-3,6% YoY), principalmente por menores ingresos en colocaciones de consumo. Además, menores ingresos por colocaciones comerciales, dada la caída en las tasas de interés, las postergaciones de créditos y el alto volumen de prepagos de créditos en 2019. Por su parte, el gasto en intereses y reajustes cae (-12,7% YoY) por el menor costo de financiamiento de las líneas del Banco Central, un menor volumen de depósitos a plazo (-37,8% YoY) y la caída en las tasas.

MARGEN DE INTERÉS NETO	2020	2019	% VAR
Ingreso por Intereses y reajustes	391.753	406.221	-3,6%
Gasto por Intereses y reajustes	-195.431	-223.786	-12,7%
<b>MARGEN DE INTERÉS NETO</b>	<b>196.322</b>	<b>182.435</b>	<b>7,6%</b>
Margen de Interés Neto de Provisiones	121.933	136.740	-10,8%
<b>MARGEN DE INTERÉS NETO / COLOCACIONES</b>	<b>3,2%</b>	<b>3,0%</b>	<b>14 p</b>
<b>MARGEN DE INTERÉS NETO DE PROVISIONES / COLOCACIONES</b>	<b>2,0%</b>	<b>2,3%</b>	<b>-30 p</b>

Las comisiones netas totalizaron \$ 57.812 millones a diciembre de 2020 (-14,1% YoY), por menores ingresos de seguros complementarios a la oferta de crédito en Banca Personas y menores comisiones en la AGF.

El resultado financiero, expresado en la suma de las líneas utilidad neta de operaciones financieras con utilidad de cambio neta, alcanzó \$ 31.919 millones (-7,6% YoY), por los efectos de la crisis en la cartera de inversiones del Banco.

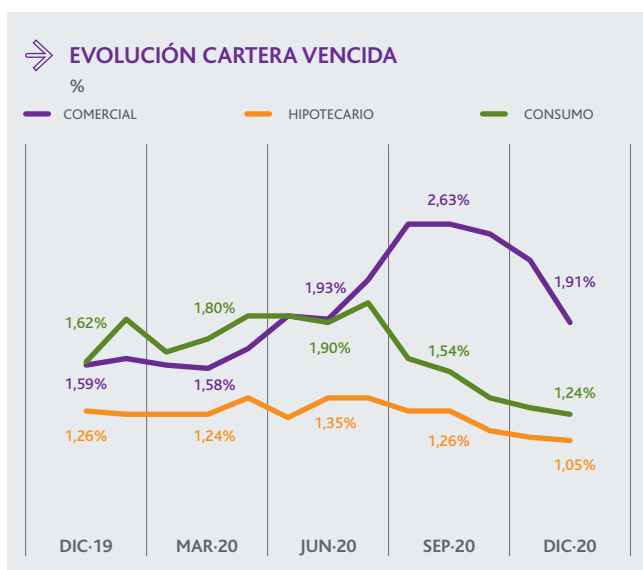
Los otros ingresos operacionales netos alcanzaron -\$ 6.591 millones a diciembre de 2020 (vs. -\$ 7.884 millones a diciembre de 2019), con una base de comparación que incluye el reconocimiento de gastos de riesgo operacional en la corredora de bolsa en 2019. Adicionalmente, se registraron mayores provisiones y castigos de bienes recibidos en pago, sumado a menor recupero de gastos de cobranza.

El ejercicio 2020 estuvo marcado por las consecuencias económicas derivadas de la pandemia, en materia de riesgo crediticio. En este sentido, la desaceleración de la actividad económica en el primer semestre deterioró los indicadores de calidad de cartera y gasto en riesgo. Pese a este deterioro y la constitución de provisiones adicionales, Banco Security siguió manteniendo uno de los niveles de cargo por riesgo más bajos de la industria financiera local, por el mejor nivel de cobertura de garantías que posee Banco Security con relación a la industria.

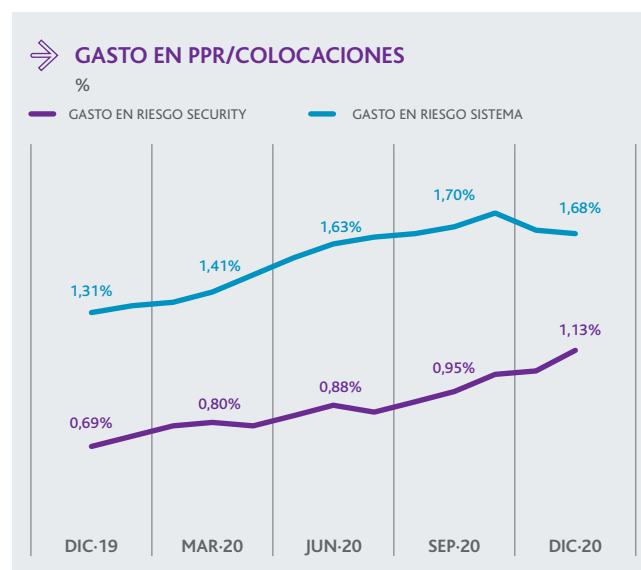
INDICADORES	DIC-20	SEPT-20	JUN-20	MAR-20	DIC-19
Provisiones para riesgo crédito / Colocaciones	1,97%	1,83%	1,67%	1,66%	1,66%
Cartera Vencida / Colocaciones	1,76%	2,39%	1,87%	1,56%	1,55%
Cartera Deteriorada / Colocaciones	7,30%	6,26%	5,57%	4,79%	4,54%



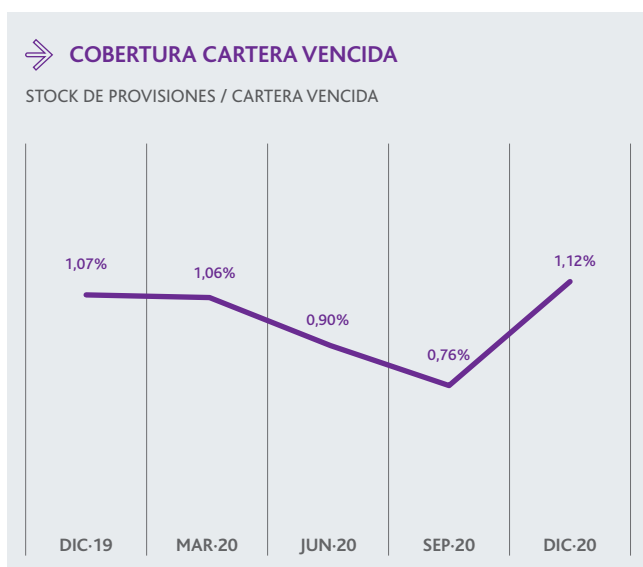
Los índices de provisiones y de cartera deteriorada tuvieron una trayectoria ascendente, consistente con el deterioro de la actividad económica. No obstante lo anterior, y como resultado de los esfuerzos de Banco Security y las medidas de ayuda de las autoridades, así como la mejora en las condiciones económicas experimentadas el cuarto trimestre, el índice de cartera vencida descendió en la última parte del ejercicio. A continuación, se muestra el detalle de la evolución de dicho índice para cada una de las carteras de crédito.



Como ya se ha mencionado, el cargo por riesgo de crédito tuvo un significativo incremento en el ejercicio 2020, alcanzando los \$ 70.288 millones<sup>1</sup>. Este incremento se tradujo en un gasto en riesgo anual de 1,13% sobre la cartera de colocaciones. Si bien esta cifra es mayor que la de 2019, continúa siendo significativamente menor a la observada en el sistema financiero, tal como se puede observar en el siguiente gráfico.



Como resultado de lo anterior, junto a la aplicación de criterios conservadores que incorporan provisiones voluntarias, el índice de provisiones / cartera vencida terminó en un nivel incluso superior al que mostraba al cierre del ejercicio 2019.



Teniendo en consideración la importancia relativa de la cartera comercial de Banco Security en el total de colocaciones (81%), es importante destacar también que dicha cartera posee una de las coberturas de garantías más elevadas del sistema financiero nacional. Este factor es uno de los elementos esenciales en la gestión de riesgo del Banco Security, pues permite sortear con éxito ciclos económicos tan adversos como el vivido en 2020.

Para el año 2021 se espera una paulatina mejora del entorno económico que permita recuperar los niveles de actividad y riesgo de cartera. No obstante lo anterior, aún se enfrentarán las consecuencias que la recesión ha dejado en el sistema productivo nacional y que continuarán por algún tiempo más.

<sup>1</sup> GASTO EN PROVISIONES NETO DE RECUPERO



## RIESGO DE CRÉDITO

	RIESGO DE CRÉDITO (%)								
	PROVISIONES/COLOCACIONES					CARTERA CON MOROSIDAD DE 90 DÍAS O MÁS			
	HIPOTECARIA	CONSUMO	TOTAL	COMERCIAL	TOTALES	HIPOTECARIA	CONSUMO	COMERCIAL	TOTAL
Banco Security	0,16	5,40	2,21	1,92	1,97	1,05	1,24	1,91	1,76
Bancos Pares*	0,20	4,06	1,13	2,11	1,93	1,48	0,88	1,64	1,52
Sistema Bancario	0,67	6,78	2,40	2,97	2,71	1,53	1,43	1,66	1,58

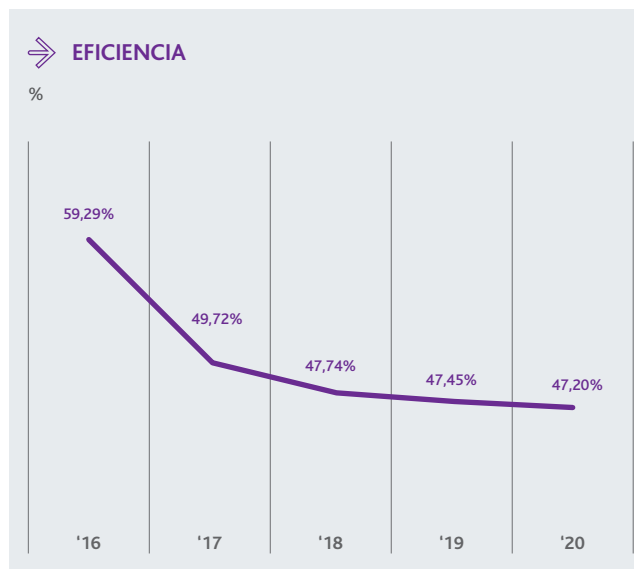
\* PROMEDIO BICE, INTERNACIONAL, CONSORCIO Y SECURITY

## GASTOS DE APOYO Y EFICIENCIA

A diciembre de 2020 los gastos de apoyo alcanzaron \$ 133.855 millones (+0,7% YoY). Durante el periodo, Banco Security, al igual que todas las empresas de Grupo Security, llevaron a cabo un plan de ahorro que implicó esfuerzos de eficiencia para los siguientes ejercicios, incluyendo ajustes de estructuras. En esta línea los gastos de personal aumentan (+11,1% YoY), principalmente por el pago de indemnizaciones y los gastos de administración caen (-9,1% YoY), en línea con los esfuerzos de ahorro mencionados y una menor actividad comercial en Banca Personas.

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como Gastos de Apoyo + Otros Gastos Operacionales sobre Resultado Operacional Bruto- alcanzó 47,2% a diciembre de 2020 (-25 bps YoY), inferior al índice del sistema bancario (48,9%).

Cabe destacar que en la segunda mitad del año la eficiencia mejoró gradualmente, alcanzando 45,7% el tercer trimestre y 43,3% el cuarto trimestre.





## SEGMENTOS DE NEGOCIO

EN M\$	BANCA EMPRESAS		BANCA PERSONAS		TESORERÍA		OTROS		TOTAL BANCO		FILIALES		TOTAL CONSOLIDADO	
	DIC-20	DIC-19	DIC-20	DIC-19	DIC-20	DIC-19	DIC-20	DIC-19	DIC-20	DIC-19	DIC-20	DIC-19	DIC-20	DIC-19
Margen financiero	102.250	96.169	59.841	67.122	45.325	27.925	(10.927)	(8.456)	196.489	182.760	30	(325)	196.519	182.435
Comisiones netas	18.567	20.872	14.919	20.582	(195)	(317)	1.893	482	35.184	41.619	22.458	25.658	57.642	67.277
Cambios y otros ingresos netos	8.957	8.455	2.161	1.574	19.048	17.257	(6.996)	(2.596)	23.170	24.690	9.574	2.397	32.744	27.087
Pérdidas por Riesgo y BRP	(47.706)	(11.142)	(29.939)	(28.408)	(74)	38	260	(2.811)	(77.459)	(42.323)	-	-	(77.459)	(42.323)
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES NETOS</b>	<b>82.068</b>	<b>114.354</b>	<b>46.982</b>	<b>60.870</b>	<b>64.104</b>	<b>44.903</b>	<b>(15.770)</b>	<b>(13.381)</b>	<b>177.384</b>	<b>206.746</b>	<b>32.062</b>	<b>27.730</b>	<b>209.446</b>	<b>234.476</b>
Gastos de Apoyo	(42.946)	(38.436)	(55.157)	(58.440)	(14.234)	(12.595)	4.373	4.237	(107.964)	(105.234)	(26.163)	(27.721)	(134.127)	(132.955)
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>39.122</b>	<b>75.918</b>	<b>(8.175)</b>	<b>2.430</b>	<b>49.870</b>	<b>32.308</b>	<b>(11.397)</b>	<b>(9.144)</b>	<b>69.420</b>	<b>101.512</b>	<b>5.899</b>	<b>9</b>	<b>75.319</b>	<b>101.521</b>
Impuestos	(8.138)	(17.909)	1.700	(573)	(10.374)	(7.622)	2.369	2.152	(14.443)	(23.952)	(736)	(630)	(15.179)	(24.582)
<b>UTILIDAD ATRIBUIBLE PROPIETARIOS</b>	<b>30.984</b>	<b>58.009</b>	<b>(6.475)</b>	<b>1.857</b>	<b>39.496</b>	<b>24.686</b>	<b>(9.016)</b>	<b>(6.974)</b>	<b>54.989</b>	<b>77.578</b>	<b>5.161</b>	<b>(615)</b>	<b>60.150</b>	<b>76.963</b>

\* VER DETALLE EN LA NOTA 5 DE LOS EEFF

## BANCA EMPRESAS

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

A diciembre de 2020, las colocaciones comerciales de Banco Security aumentaron 6,2% YoY, totalizando \$ 5.057 mil millones; en tanto en la industria, las colocaciones comerciales crecen 3,6% YoY. Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones comerciales en la industria crecieron 4,1% YoY. La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,9% a diciembre de 2020<sup>2</sup>, mientras que en su segmento objetivo de empresas medianas y grandes alcanzó 6,1%<sup>3</sup>. La Banca Empresas cuenta con 8.023 clientes a diciembre de 2020 (-3,2% YoY).

El 28 de abril de 2020 se realizó la primera licitación de la línea de créditos con garantía estatal FOGAPE Covid-19. El programa se creó con el objetivo de entregar liquidez a empresas con ventas

anuales de hasta UF 1 millón. Durante el año, Banco Security cursó 457 créditos FOGAPE, con un monto total de \$ 55.626 millones, representando un 19% del crecimiento interanual de las colocaciones comerciales. Al excluir estos créditos, el crecimiento de las colocaciones comerciales de Banco Security fue de 5,0% YoY, reflejando el buen desempeño comercial dado que la industria decreció un 4,5% YoY.

La utilidad de la división Empresas a diciembre de 2020 fue \$ 30.984 millones (-46,6% YoY). El menor resultado se explica principalmente por un mayor gasto en riesgo, que totalizó \$ 47.706 millones, por sobre los \$ 11.142 millones a diciembre de 2019. Cabe recordar que el gasto en riesgo a diciembre de 2019 representa una baja base de comparación por la liberación de provisiones en el 1Q19. A lo anterior se suman gastos de apoyo por \$ 42.946 millones (+11,7% YoY) por el pago de indemnizaciones asociadas a la revisión de estructura mencionada previamente y un mayor gasto de personal en el 1Q20 por bonos relacionados al desempeño del año 2019. Además, se registraron menores comisiones netas, que alcanzaron \$ 18.567 millones (-11,0% YoY), por una menor actividad comercial. Lo anterior no alcanzó a ser compensado por un mayor margen financiero, que llegó

<sup>2</sup> EXCLUYENDO LAS FILIALES EN EL EXTRANJERO

<sup>3</sup> CONSIDERA EMPRESAS CON FACTURACIÓN ANUAL POR SOBRE \$800 MILLONES, SÓLO PARA LAS REGIONES DE CHILE DONDE BANCO SECURITY TIENE PRESENCIA. FUENTE: SII.



a \$ 102.250 millones (+6,3% YoY) por el crecimiento de las colocaciones comerciales (+6,2% YoY) y un mayor spread promedio. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$ 8.957 millones (+5,9% YoY), por un mayor spread producto de la mayor volatilidad en el tipo de cambio.

## BANCA PERSONAS

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. En los últimos años, el crecimiento de la división Personas ha estado enfocado en los productos de la familia consumo.

A diciembre de 2020, los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$ 1.170 mil millones (-9,3% YoY), por consumo (-15,9% YoY) y por hipotecarios (-4,5% YoY), representando 7,3% y 11,4% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. En la industria, los créditos a personas aumentaron 0,8% YoY, por el crecimiento de los hipotecarios (+8,1% YoY), compensado en parte por consumo (-13,9% YoY). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron una variación de +0,4% YoY. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,0% a diciembre de 2020. Banca Personas cuenta con 67.496 clientes a diciembre de 2020 (-4,4% YoY).

El resultado de la Banca Personas a diciembre de 2020 fue de -\$ 6.474 millones (-\$1.857 millones a diciembre de 2019) por la disminución en el margen financiero y las comisiones netas. El margen financiero fue \$ 59.841 millones (-10,8% YoY), por la contracción en las colocaciones de consumo (-15,9% YoY). Adicionalmente, se registraron comisiones netas inferiores, de \$ 14.919 millones (-27,5% YoY), por menores ingresos de seguros complementarios a la oferta de crédito. Por otra parte, el gasto en riesgo totalizó \$ 21.659 millones (+13,1% YoY). Lo anterior fue compensado en parte por menores gastos de apoyo, que totalizaron \$ 55.157 millones (-5,6% YoY) asociados a la menor actividad comercial y al plan de ahorros llevado a cabo de forma transversal en Grupo Security. Adicionalmente, se registró un aumento en la línea operaciones financieras, cambios y otros

ingresos netos, de \$ 2.161 millones a diciembre de 2020 (+37,3% YoY), por una mayor venta de mutuos hipotecarios.

## MESA DE DINERO

En marzo de 2020 el Banco Central anunció la creación de la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) para entregar liquidez a la economía, aceptando una amplia gama de instrumentos de renta fija como garantías de dicho financiamiento. En este contexto, el Directorio de Banco Security aprobó un aumento temporal de los límites de las carteras mantenidas en el área de Inversiones de la Tesorería, en conjunto con la ampliación de los límites de riesgo, accediendo así a títulos de bajo riesgo a precios atractivos dadas las condiciones de mercado del momento. El crecimiento de la cartera permitió acceder al financiamiento del Banco Central utilizando estos papeles como garantía y también aprovechar un spread de devengo de dicha cartera y potenciales ganancias de capital ante la normalización de las condiciones de tasas a niveles previos a marzo de 2020.

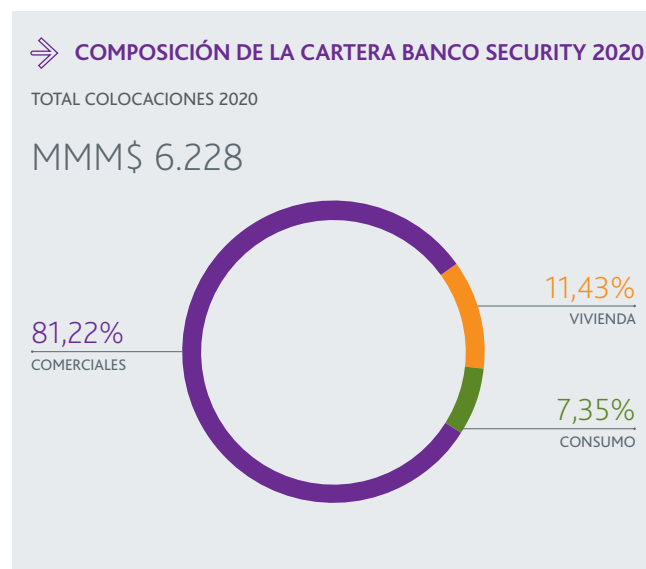
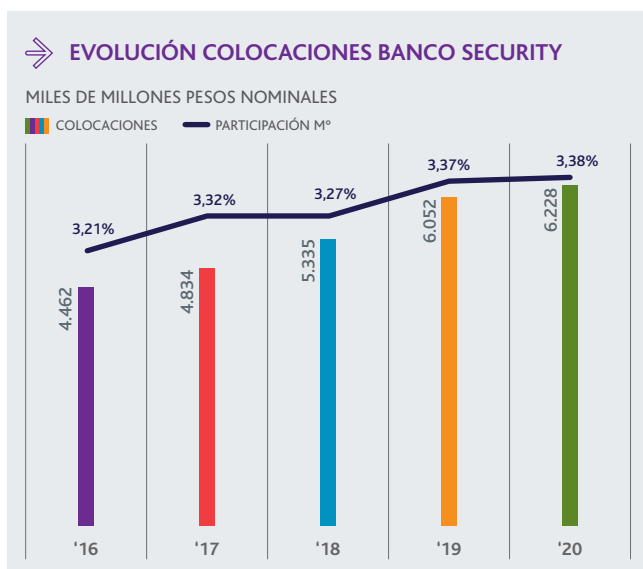
A diciembre de 2020, la utilidad del área de Tesorería fue \$ 39.496 millones (+60,0% YoY), por mayores ingresos operacionales netos, de \$ 64.104 millones (+42,8% YoY) por el crecimiento de la cartera propia de Inversiones, ventas de bonos corporativos y bancarios, operativa de estructurados en el área de distribución y un buen resultado en posiciones de inflación de corto plazo, sumado a los efectos de la disminución en la TPM (diciembre de 2020, 0,5% vs diciembre de 2019, 1,75%) y las facilidades de financiamiento brindadas por el Banco Central. Por su parte, los gastos de apoyo alcanzaron \$ 14.234 millones (+13,0% YoY).

A diciembre de 2020, Balance representó el 49,5% 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 25,8% de los ingresos de la Tesorería. El 21,3% 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

Banco Security alcanzó \$ 6.228.083 millones en colocaciones totales a diciembre de 2020, equivalente a un aumento de 2,9% respecto el año anterior, mientras que las colocaciones del sistema aumentaron 2,64% en el mismo periodo. Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema aumentaron 2,3% YoY. Los préstamos comerciales de Security a diciembre de 2020 crecieron 6,2% YoY, totalizando \$ 5.057.580 millones (81,2% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$ 1.169.778 millones a diciembre de 2020, -9,3% YoY. Los 20 mayores deudores representan un 11,6% de la cartera de créditos totales del Banco.



## COLOCACIONES TOTALES

MILES DE MILLONES PESOS	DIC-20	DIC-19	% VAR
Consumo	457.704	543.953	-15,9%
Hipotecario	712.074	745.550	-4,5%
Vivienda + Consumo	1.169.778	1.289.503	-9,3%
N° CLIENTES	67.496	70.633	-4,4%
Comerciales	5.057.580	4.761.744	6,2%
N° CLIENTES	8.023	8.291	-3,2%
<b>COLOCACIONES TOTALES</b>	<b>6.228.083</b>	<b>6.051.817</b>	<b>2,9%</b>



## FUENTES DE FINANCIAMIENTO

EN MM\$	DIC-20 MM\$	DIC-20 %	DIC-19 MM\$	DIC-19 %	% VAR
Depósitos a la vista	1.175.142	14,0%	974.730	11,8%	20,6%
Depósitos a plazo	1.890.734	22,5%	3.039.673	36,8%	-37,8%
Depósitos Totales	3.065.876	36,6%	4.014.403	48,6%	-23,6%
Deuda emitida	2.930.589	34,9%	2.768.376	33,5%	5,9%
Obligaciones con Bancos	1.071.537	12,8%	272.634	3,3%	293,0%
Otros Pasivos*	655.947	7,8%	592.031	7,2%	10,8%
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>7.723.949</b>	<b>92%</b>	<b>7.647.444</b>	<b>93%</b>	<b>1,0%</b>
Patrimonio Total	661.938	7,9%	617.326	7,5%	7,2%
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>8.385.887</b>	<b>100%</b>	<b>8.264.770</b>	<b>100%</b>	<b>1,5%</b>

\*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 diciembre de 2020 los depósitos totales fueron \$ 3.065.876 millones, -23,6% YoY. El sistema tuvo variaciones de +7,1% YoY, y +7,7% YoY al incluir las participaciones en el extranjero. Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 31,4% por depósitos minoristas y un 68,6% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan un 12,0% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 203% a diciembre de 2020, comparado con 151% en diciembre de 2019. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

A diciembre de 2020 las obligaciones con Bancos fueron \$ 1.071.537 millones, (+293,0% YoY), principalmente por el uso de líneas y financiamiento con el Banco Central.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez<sup>4</sup>, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalses del balance, la mantención de un volumen importante de activos líquidos y el alargamiento de pasivos, aumentando el plazo del financiamiento. Cabe destacar que el descalce entre activos y pasivos del Banco se encuentra dentro de los niveles de exposición más bajos de la industria, por una estrategia conservadora en el descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos. A diciembre de 2020, el indicador de riesgo de tasa largo plazo sobre patrimonio efectivo fue de 4,5% .

Al 31 de diciembre de 2020 los activos líquidos representaban un 93% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte, el indicador de razón de cobertura de liquidez a diciembre de 2020 se encuentra en 322,7% por sobre el mínimo normativo de 70%.

<sup>4</sup> 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).



## DEUDA EMITIDA

A diciembre de 2020, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$ 2.571.801 millones, según lo detallado en la nota N°19 de los estados financieros de Banco Security.

SERIE	N° DE INSCRIPCIÓN EN LA CMF	FECHA INSCRIPCIÓN EN LA CMF	MONEDA	MONTO INSCRITO	TASA DE INTERÉS ANUAL	PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
H1	39142	25-ene-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-dic-29
R1	40817	06-oct-11	U.F.	3.000.000	3,00	10	01-jun-21
K2	ene-12	14-mar-12	U.F.	4.000.000	3,25	10	01-nov-21
K3	41275	26-feb-13	U.F.	4.000.000	3,50	10	01-nov-22
K4	41548	06-nov-13	U.F.	5.000.000	3,60	10	01-oct-23
K5	14/2014	09-oct-14	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-jun-24
K6	may-15	01-abr-15	U.F.	5.000.000	2,75	5	01-mar-25
K7	may-15	01-abr-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-sept-25
Z1	42278	01-sept-15	CLP	75.000.000.000	5,25	5	01-sept-20
B5	42675	03-oct-16	U.F.	5.000.000	2,40	5	01-ago-26
K8	42705	03-oct-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-oct-36
Z2	13/2016	03-oct-16	CLP	75.000.000.000	5,30	5,5	01-feb-27
B6	42887	11-jul-17	U.F.	5.000.000	2,25	6	01-abr-22
B7	43313	09-may-18	U.F.	4.000.000	2,20	5	01-feb-23
K9	ago-18	09-may-18	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-ene-28
Z3	ago-18	09-may-18	CLP	75.000.000.000	4,80	5	01-dic-22
B8	nov-18	20-dic-18	U.F.	5.000.000	1,80	5,5	01-ago-23
Q1	nov-18	20-dic-18	U.F.	3.000.000	2,50	15	01-ago-33
Z4	nov-18	20-dic-18	CLP	75.000.000.000	4,80	5,5	01-oct-23
D1	nov-18	20-dic-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-ago-28
B9	43770	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-abr-24
D2	43770	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-mar-27
D3	43770	11-nov-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-mar-29
Z5	43770	11-nov-19	CLP	75.000.000.000	3,50	6	01-jun-25
D2	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-mar-27
D3	11/2019	11-nov-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-mar-29
Z5	11/2019	11-nov-19	CLP	75.000.000.000	3,50	6	01-jun-25





## CAPITALIZACIÓN

A diciembre de 2020 el patrimonio de los propietarios alcanzó \$661.886 millones (+7,2% YoY).

EN CH\$ MILLONES	DIC-20	DIC-19	% VAR
Capital	302.048	302.047	0,0%
Reservas y Cuentas de Valoración	36.010	33.506	7,5%
Utilidades Retenidas	323.828	281.721	14,9%
<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS</b>	<b>661.886</b>	<b>617.274</b>	<b>7,2%</b>
Capital Básico	661.886	617.274	7,2%
Patrimonio Efectivo	926.896	834.064	11,1%
Capital Mínimo Regulatorio	527.721	542.228	-2,7%
Activos Ponderados por Riesgo	6.596.514	6.777.845	-2,7%
Patrimonio Efectivo / APR	14,05%	12,31%	175 p
Capital Básico / Activos Totales	7,85%	7,13%	72 p

Con el fin de fortalecer la base patrimonial del Banco, en abril 2020 la junta de accionistas de Banco Security acordó reducir el reparto de dividendos a un 30% de la utilidad del ejercicio 2019, que corresponde al mínimo legal establecido. Adicionalmente, en agosto de 2020 Grupo Security cerró con éxito el período de opción preferente de acciones en el marco del aumento de capital, recaudando \$ 55.568 millones. En los próximos meses se destinará parte de lo recaudado a reforzar la capitalización del banco.

El índice de adecuación de capital (Patrimonio Efectivo sobre Activos Ponderados por Riesgo) alcanzó 14,1% a diciembre de 2020 (con un mínimo regulatorio de 8%), +175 bps YoY. El crecimiento responde al crecimiento en 11,1% en el patrimonio efectivo por el aumento en 14,9% de las utilidades retenidas, impactado positivamente por la reducción del reparto de dividendos. El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 7,85%, +72 bps YoY. La rentabilidad sobre el patrimonio promedio de Banco Security es de 9,4% a diciembre de 2020.



## Inversiones

Las Filiales que forma parte de Banco Security está compuesta por:



**VALORES SECURITY S.A CORREDORES DE BOLSA**  
(99,87%)



**ADMINISTRADORA GRAL. DE FONDOS SECURITY S.A.**  
(99,99%)

Al cierre de 2020 estas empresas aportaron en conjunto una utilidad de MM\$ 5.164 (el 2019 se registraron pérdidas por MM\$ 624, por gasto operacional registrado en la Corredora de Bolsa).

## Valores Security S.A. Corredores de bolsa

Valores Security alcanzó una utilidad de MM\$1.326. Al cierre de 2020 la sociedad alcanzó una utilidad neta después de impuestos de \$1.326 millones. Destaca el buen resultado del área internacional de negocios, que presenta un incremento de sus ingresos en 25%. Por otra parte, los gastos totales experimentaron una caída de 30% producto de una menor base de comparación y de la ejecución de un plan de ahorros que implicó llevar a cabo esfuerzos de eficiencia, incluyendo ajustes de estructuras.

El volumen transado en acciones por Valores Security Corredores de Bolsa acumuló en 2020 \$1.275 mil millones, con una participación de mercado del 2,0%, ocupando el 14° lugar en volumen transado en acciones. Estas participaciones están calculadas considerando las operaciones realizadas en la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica.

El patrimonio administrado en Activos Internacionales creció en dólares un 14% hasta los MM\$477.544.

### HITOS 2020

- El patrimonio administrado en Activos Internacionales creció en dólares un 14%, hasta los MM\$477.544.

### ⇒ UTILIDAD

2020

MM\$ 1.326

### ⇒ TOTAL PATRIMONIO CUSTODIADO Y ADMINISTRADO

CIFRAS EN MM\$	31.12.2020	31.12.2019
CUSTODIA DE TERCEROS NO RELACIONADOS	980.545	1.111.062
CUSTODIA DE TERCEROS RELACIONADOS	58.685	71.719
INTERNACIONAL	477.544	421.907
⇒ TOTAL	1.516.774	1.604.688



# Administradora General de Fondos Security S.A.

Al cierre del 2020 la sociedad obtuvo una utilidad neta después de impuestos de \$3.838 millones, cifra que representa una caída anual del 26,3% respecto al mismo periodo del año anterior, variación que se explica principalmente por un descenso de \$2.354 millones (9,5%) en ingresos operacionales respecto al año 2019, producto de menores activos administrados y por una disminución en la remuneración cobrada por los fondos. El resultado en posiciones propias presentó un incremento de \$443 millones (25,0%), mientras que los gastos totales se mantuvieron en línea respecto al año anterior.

## HITOS 2020

- Obtención de siete Premios Salmón para Fondos Mutuos Security Global; Fondos Mutuos Security Index Fund U.S.; Fondos Mutuos Security Asia Emergente; Fondos Mutuos Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G.; Fondos Mutuos Security Deuda Corporativa Latinoamericana, y Fondos Mutuos Security Index Fund.
- En la categoría Premios Salmón APV se lograron otros dos reconocimientos.
- Morningstar otorgó el primer lugar, como mejor fondo de renta variable internacional, a Fondos Security Global (serie F) y, como mejor fondo mixto, a Fondos Security Equilibrio Estratégico.
- Se colocaron dos fondos alternativos internacionales. En Stepstone Real State Partners IV se levantaron US\$17 millones y en Monarch Capital Partners V, US\$46 millones, este último correspondió a inversionistas peruanos.

## UTILIDAD

2020

MM\$ 3.838

2019

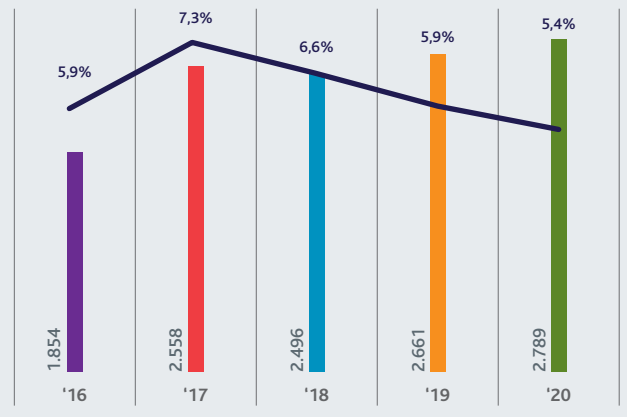
MM\$ 5.210

## PATRIMONIO ADMINISTRADO EN FONDOS MUTUOS

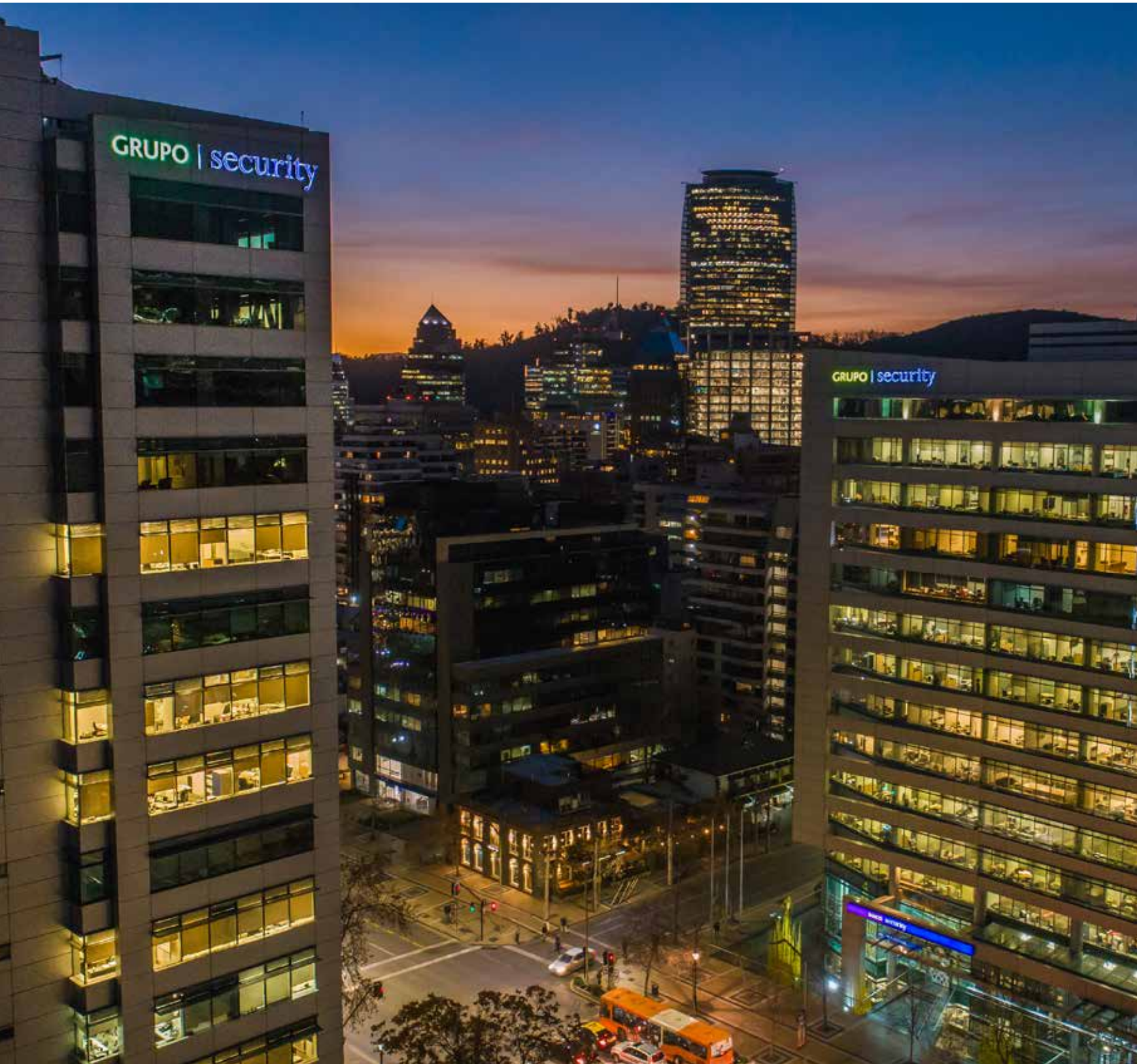
MILES DE MILLONES DE PESOS NOMINALES

■ PATRIMONIO ADMINISTRADO SECURITY

— PARTICIPACIÓN DE MERCADO



FUENTE: ASOCIACIÓN DE FONDOS MUTUOS DE CHILE



# 05

## INFORMACIÓN GENERAL

### Solidez

Las políticas y el modelo de gestión de personas de Banco Security acompañan a los empleados en todos los momentos de su trayectoria.

⇒ 14,05%  
Solvencia

⇒ 195  
Proveedores  
95% son locales

⇒ MM\$ 23.389  
Dividendos pagados 2020



# Información general

## DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

La sociedad fue constituida por Escritura Pública del 26 de agosto de 1981 ante el Notario Señor Enrique Morgan Torres. El extracto de la escritura de constitución de la sociedad fue publicado en el Diario Oficial al 23 de septiembre de 1981.

## MARCO LEGAL Y NORMATIVO

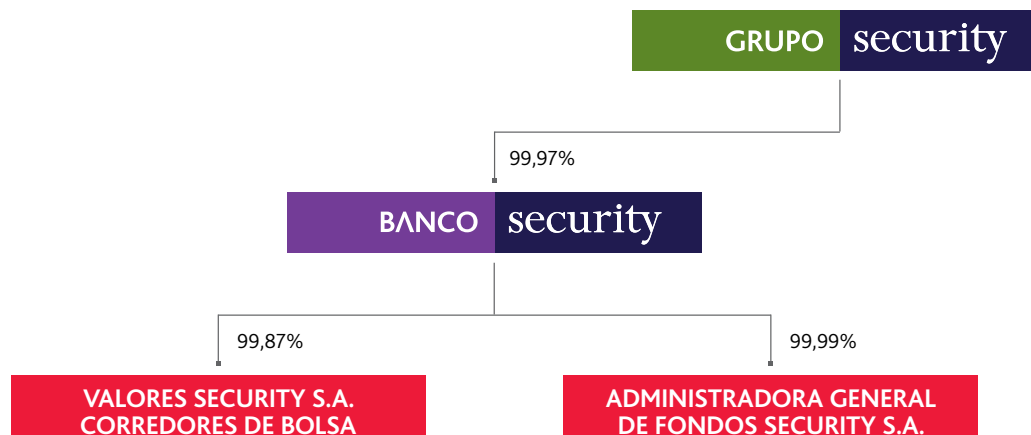
Banco Security y sus filiales cumplen cabalmente con el marco normativo vigente aplicable a sus negocios, regido por la Ley General de Bancos, la Ley de Sociedades Anónimas, la Ley de Mercado de Valores, así como todas aquellas leyes y normas aplicables al giro de sus actividades.

La empresa es fiscalizada y se rige por las normativas que dicta la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En materia de cumplimiento, observa el marco de la Ley N°20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídica y la Ley N°19.913 sobre Lavado de Dinero y Blanqueo de Activo. En lo que respecta a la relación con clientes, se rige por la Ley N°21.081 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores.

En 2020, además, entró en vigor la Ley N°21.236 que regula la Portabilidad Financiera, constituyendo un derecho para los clientes que modifica diversos procesos en la industria bancaria.

## ESTRUCTURA SOCIETARIA

Banco Security es controlado por Grupo Security, que al 31 de diciembre de 2020 posee el 99,9748% de las acciones.





## POLÍTICA DE DIVIDENDOS

En materia de política de dividendo, Banco Security define año a año, en función de los requerimientos de capital para soportar el crecimiento, el monto a repartir, con el objetivo de mantener el índice de solvencia en los niveles deseados por el Directorio y la alta administración.

El siguiente cuadro detalla los dividendos pagados por el Banco a sus accionistas desde 2000 a 2020 y el porcentaje que éstos representaron de la utilidad correspondiente:

FECHA	EMPRESA ORIGINARIA DE DIVIDENDO	TIPO OPERACIÓN	MONTO (MM\$)	UTILIDAD AÑO ANTERIOR	% UTILIDAD DEL PERÍODO ANTERIOR
Febrero-2000	Banco Security	Dividendo	4.254,4	8.508,8	50,0%
Febrero-2001	Banco Security	Dividendo	7.344,0	9.644,1	76,2%
Febrero-2002	Banco Security	Dividendo	8.749,7	9.722,0	90,0%
Febrero-2003	Banco Security	Dividendo	9.061,7	10.068,6	90,0%
Febrero-2004	Banco Security	Dividendo	13.326,1	13.326,1	100,0%
Febrero-2005	Banco Security	Dividendo	11.219,1	14.023,8	80,0%
Marzo-2006	Banco Security	Dividendo	20.014,3	20.014,3	100,0%
Marzo-2007	Banco Security	Dividendo	20.498,0	20.498,0	100,0%
Marzo-2008	Banco Security	Dividendo	13.625,0	27.250,0	50,0%
Marzo-2009	Banco Security	Dividendo	7.720,0	14.430,1	53,5%
Marzo-2010	Banco Security	Dividendo	23.040,2	23.040,2	100,0%
Marzo-2011	Banco Security	Dividendo	20.223,5	33.710,0	60,0%
Marzo-2012	Banco Security	Dividendo	21.009,8	35.016,4	60,0%
Abril-2013	Banco Security	Dividendo	35.227,0	35.226,9	100,0%
Marzo-2014	Banco Security	Dividendo	9.839,3	32.797,8	30,0%
Marzo-2015	Banco Security	Dividendo	16.770,7	55.902,3	30,0%
Marzo-2016	Banco Security	Dividendo	14.227,2	47.423,9	30,0%
Marzo-2017	Banco Security	Dividendo	20.241,6	50.604,1	40,0%
Marzo-2018	Banco Security	Dividendo	37.812,9	63.025,8	60,0%
Marzo-2019	Banco Security	Dividendo	43.591,1	72.652,6	60,0%
Marzo-2020	Banco Security	Dividendo	23.389,0	76.963,4	30,0%



## CLASIFICACIONES DE RIESGO

### FITCH RATINGS (LOCAL)



#### CLASIFICACIÓN BANCO SECURITY

- Ratificó todas sus clasificaciones en junio de 2020, con tendencia estable.
- AA para sus depósitos de largo plazo, letras de crédito y bonos bancarios.
- A+ para sus bonos subordinados.
- N1+ para sus depósitos de corto plazo.



#### COMENTARIOS Y BASES PARA LA CLASIFICACIÓN

- Alza en la clasificación basada en la mejora del perfil financiero del banco, reflejado en una estrategia consistente, el crecimiento sostenido de los indicadores de rentabilidad y una evolución positiva en el nivel de capital base.
- Se destaca la buena calidad de la administración y la visión bancaria, que integra sinergias con sus filiales.
- Se reconoce el aumento en la diversificación de los ingresos recurrentes, disminuyendo la exposición a las volatilidades de las variables financieras.

### ICR (LOCAL)



#### CLASIFICACIÓN BANCO SECURITY

- Ratificó todas sus clasificaciones en junio de 2020, con tendencia estable.
- AA para solvencia, depósitos de largo plazo, letras de crédito y bonos bancarios.
- N1+ para los depósitos de corto plazo.
- AA- para los bonos subordinados.



#### COMENTARIOS Y BASES PARA LA CLASIFICACIÓN

- Se reconoce consistencia en la estrategia, logrando un aumento en las colocaciones comerciales y el fortalecimiento del segmento consumo, por sobre la industria y los pares.
- Se destaca una cartera de colocaciones con adecuada exposición al riesgo.
- Apropiada adecuación de capital, con niveles similares al promedio de la industria.
- El informe destaca el crecimiento en las utilidades, aumentando la rentabilidad y eficiencia por sobre la industria.

### FITCH RATINGS (INTERNACIONAL)



#### CLASIFICACIÓN BANCO SECURITY

- BBB largo plazo con tendencia negativa.
- F3 corto plazo.
- Primera clasificación publicada el 14 de febrero de 2020 (BBB+ y F2).
- Reclasificación el 23 de octubre 2020 (BBB).



#### COMENTARIOS Y BASES PARA LA CLASIFICACIÓN

- Clasificación basada en su solvencia intrínseca.
- Destaca una estrategia consistente y un apetito por el riesgo moderado.
- Ratios de calidad de activos estables.
- 15 de octubre 2020: Rebaja en la clasificación soberana de Chile, de A a A- por el debilitamiento de las finanzas públicas. En vista del deterioro en el entorno operacional, se revisaron las clasificaciones de riesgo de bancos del país, derivando en una disminución en la clasificación de Banco Security, de BBB+ a BBB, publicado el 23 de octubre de 2020.





## RIESGOS

Banco Security se desempeña en el negocio bancario enfocado en el segmento comercial y en el segmento de altos y/o crecientes ingresos, ofreciendo altos estándares de calidad de servicio. La gestión de riesgos es una función clave para alcanzar los objetivos estratégicos y para asegurar su solvencia en el corto, mediano y largo plazo.

Con el fin de garantizar la mejor gestión de los riesgos, Banco Security identifica niveles y tipos de riesgos que está dispuesto a asumir en la implementación de su estrategia de negocios y que, a la vez, aseguren el cumplimiento de la normativa vigente y las exigencias de los entes reguladores.

En los documentos Marco de Apetito de Riesgo (MAR) y Declaración de Apetito al Riesgo (DAR), se incluyen los esquemas de gobierno, los sistemas de información, los procesos de definición y comunicación, y el seguimiento y la divulgación de la cultura de riesgos. Se aplica a todas las áreas involucradas en la gestión y control de riesgo y en la toma de decisiones estratégicas de Banco Security y sus filiales.

## RIESGOS ASOCIADOS AL NEGOCIO FINANCIERO

### RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito considera la probabilidad que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir a su obligación contractual por y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

### RIESGO DE MERCADO

Los principales riesgos de mercado que enfrenta el sistema bancario nacional son los efectos de la inflación y las variaciones de tasa de interés. Banco Security ha desarrollado políticas, procedimientos y límites de riesgos de mercado que le permiten administrar sus exposiciones en plazo y moneda

de acuerdo con sus propios objetivos y límites que impone la regulación. La empresa y sus filiales cuentan con un sistema especial para el control de riesgos de tasa de interés que, junto con el monitoreo permanente de sus inversiones de mediano y largo plazo, permite un seguimiento activo de los portafolios de inversión.

### RIESGO DE TIPO DE INTERÉS

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

### RIESGO DE LIQUIDEZ

Representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando vengzan a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

### RIESGO OPERACIONAL

Es aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación, o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos. Se incluye el riesgo legal y reputacional en la presente definición y excluye al riesgo estratégico.

### RIESGO DE CONCENTRACIÓN

Es el riesgo asociado a concentrar en un bajo número de deudores una parte importante de las colocaciones y/o del patrimonio



efectivo. El riesgo también afecta al concentrar en pocos sectores económicos un monto importante de las colocaciones y/o patrimonio efectivo.

### RIESGO REPUTACIONAL

Se trata de eventos que afecten negativamente la industria bancaria y la imagen de Banco Security pudiendo afectar la experiencia de los clientes, la atracción, la retención y la rentabilización de los segmentos clave y, como consecuencia, los resultados y la condición financiera.

### RIESGO DE CUMPLIMIENTO

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

### RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS

Este riesgo se relaciona con la probabilidad de incurrir en pérdidas financieras o daño reputacional derivados de la propensión de Banco a ser utilizado, directa o indirectamente a través de sus operaciones, como instrumento para la comisión de delitos de lavado de activos o financiamiento del terrorismo.

### RIESGO ESTRATÉGICO

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

### RIESGO REGULATORIO

Se asocia a los cambios normativos o novedades que introducen las entidades regulatorias a lo largo del tiempo.

## RIESGOS EMERGENTES

### RIESGO DEL ENTORNO DE NEGOCIOS

Uno de los principales riesgos relacionados al entorno del negocio es una recuperación con interrupciones mayores tanto a nivel global como local, producto de los rebotes de la pandemia, lo que estará latente durante la primera parte de 2021, previo a una vacunación masiva que permita una recuperación de base amplia en los sectores económicos (principalmente, servicios). Un efecto de este riesgo es el menor poder de mitigación que tendrían la Política Fiscal y Monetaria como remanente de los esfuerzos realizados durante 2020.

Otro riesgo del entorno es que el proceso político/social interno no se realice ordenadamente y resurjan focos de manifestaciones, generando efectos similares a los observados en el último trimestre de 2019.

### RIESGO OPERACIONAL, TECNOLÓGICO Y CIBERSEGURIDAD

Incidentes operacionales y de ciberseguridad que afecten la continuidad operacional de Banco Security y sus filiales. Debilidades en los procesos internos y de ciberseguridad pueden afectar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, impactando el desarrollo de los negocios. Por esto se cuenta con un sólido gobierno corporativo que permite monitorear de cerca el negocio, maximizando la creación de valor.

### DESEMPEÑO GENERAL DE LA ECONOMÍA

El desempeño de la economía y las condiciones financieras que, a su vez, dependen de la Política Monetaria, lo cual en condiciones restrictivas debiera ver reducida la tasa de crecimiento de ingresos y utilidades y en situaciones expansivas debiera ocurrir lo contrario.

### MAYOR COMPETENCIA Y CONSOLIDACIÓN

Una mayor competencia en la industria bancaria podría llevar a menores márgenes operacionales. Si bien esto representa



potenciales dificultades a las compañías, se estima que en el caso de Banco Security los potenciales efectos negativos son contrarrestados por la fuerte imagen de marca que posee en su mercado objetivo. Los altos niveles de lealtad entre sus clientes permiten generar una favorable posición en el mercado para enfrentar a la competencia.

Adicionalmente, la relación y cercanía con los clientes podría verse afectada por una prolongación de la crisis derivada de la pandemia, lo que obligaría a mantener relaciones virtuales por más tiempo del esperado.

### RIESGO EN EL PROCESO DE TRANSFORMACIÓN DIGITAL

La velocidad en la adopción de herramientas digitales y su integración con los modelos de negocio y atención a clientes podría afectar la relación con los clientes y la cercanía y amabilidad, característica diferenciadora. En este proceso de transformación digital, Banco Security ha previsto cómo abordar cada segmento estratégico con el fin de entregar la mejor experiencia de servicio en función del perfil y necesidades de cada cliente.

## PARTICIPACIÓN EN LA PROPIEDAD

### PARTICIPACIÓN A DICIEMBRE 2020

DIRECTORES BANCO	%
Francisco Silva S.	6,87%
Hernán Felipe Errázuriz C.	0,00%
Jorge Marín C.	11,98%
Juan Cristóbal Pavez R.	14,13%
Renato Peñafiel M.	4,47%
Bonifacio Bilbao H.	0,03%
Ramón Eluchans O.	2,78%
Mario Weiffenbach O.	0,59%

ESTE PORCENTAJE INCLUYE SU PARTICIPACIÓN Y SUS PARIENTES, SE ENTIENDE AQUÉLLOS HASTA EL SEGUNDO GRADO DE CONSANGUINIDAD, DIRECTAMENTE O TRAVÉS DE PERSONAS JURÍDICAS.

## REMUNERACIONES GERENCIAS

Las remuneraciones percibidas por los 48 gerentes y ejecutivos principales de Banco Security durante el ejercicio 2020 alcanzó a MM\$ 9.678 (MM\$ 8.295 durante 2019).

Durante 2020, no hubo planes de compensación o beneficios para ejecutivos principales.

## REMUNERACIONES DIRECTORIO

La Junta de Accionistas del 2 de abril de 2020 aprobó fijar la dieta por asistencia a sesiones de Directorio en UTM 28,6 por Director por cada sesión a la que asista, con un máximo de UTM 28,6 independientemente de cuantas sesiones se realicen al mes. También fijó las remuneraciones de los directores que integran el Comité de Auditoría en UTM 9,5 por cada sesión, con un máximo de ocho sesiones remuneradas en el año. La Junta acordó también autorizar el pago de remuneraciones u honorarios a los directores por funciones distintas del ejercicio de su cargo, en especial, pero no limitado a su participación en los diversos comités, facultando al Presidente acordar las funciones y remuneraciones u honorarios correspondientes. Así, durante el ejercicio 2020, se pagó al Directorio de Banco Security un total equivalente a \$ 930.164.684 por este concepto.

Detalle de remuneraciones por Director: el señor Francisco Silva Silva percibió por dieta de asistencia de UF 600 y por concepto de honorarios UF 11.949; el señor Mario Weiffenbach Oyarzun percibió UF 100 por dieta de asistencia, UF 117 por dieta de Comité y UF 1.958 por honorarios; el señor Horacio Pavez García percibió UF 150 por dieta asistencia y UF 30 por dieta de Comité; el señor Jorge Marín Correa percibió UF 600 por dieta de asistencia, UF 186 por dieta de Comité y UF 648 por honorarios; el señor Juan Cristóbal Pavez Recart percibió UF 50 por dieta de asistencia; el señor Hernán F. Errazuriz Correa percibió UF 600 por dieta de asistencia, UF 186 por dieta de Comité y UF 648 por honorarios; el señor Ramón Eluchans Olivares percibió por dieta de asistencia UF 600 y UF 8.208 por honorarios; el señor Bonifacio Bilbao recibió UF 450 por dieta de asistencia y UF 2.450 por honorarios; el señor Gustavo Pavez Rodríguez percibió por dieta de asistencia UF 500 y por honorarios UF 648; el señor Ignacio Ruiz Tagle Vergara percibió UF 100 por dieta de asistencia, UF 519 por dieta de Comité y UF 1.095 por honorarios.



## PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Banco Security cuenta con 41 instalaciones, 37% son propias, que corresponden a 15 oficinas, y 26 son arrendadas, lo que equivale al 63% restante.

### INSTALACIONES PROPIAS

INSTALACIÓN	DIRECCIÓN	CIUDAD
Casa matriz	Apoquindo 3150	Santiago
Sucursal Agustinas	Agustinas 621	Santiago
La Dehesa	Avenida La Dehesa 1744	Santiago
Antofagasta	San Martín 2511	Antofagasta
Concepción	O'Higgins 428	Concepción
Temuco	Bulnes 701	Temuco
Banca Personas	Edificio Apoquindo Piso 1	Santiago
Corporativo /Banca Personas	Edificio Apoquindo Piso 2	Santiago
Banca Empresas	Edificio Apoquindo Piso 3	Santiago
Riesgo	Edificio Apoquindo Piso 4	Santiago
Finanzas	Edificio Apoquindo Piso 4	Santiago
Leasing	Edificio Apoquindo Piso 5	Santiago
Fiscalía	Edificio Apoquindo Piso 5	Santiago
Banca Grandes Empresas	Edificio Apoquindo Piso 5	Santiago
Planificación	Edificio Apoquindo Piso 11	Santiago

### INSTALACIONES ARRENDADAS

INSTALACIÓN	DIRECCIÓN	CIUDAD
El Cortijo	Avenida Vespucio 2760 C	Santiago
Ciudad Empresarial	Avenida del Parque 4023	Santiago
Providencia	Nueva Providencia 2289	Santiago
Vitacura	Vitacura 3706	Santiago
Estoril	Estoril 50	Santiago
Chicureo	Camino Chicureo km1,7	Santiago
Santa María	Santa María 6904 local 15, Vitacura	Santiago
Los Trapenses	José Alcalde Délano 10398, local 3	Santiago
Los Cobres	Vitacura 6577	Santiago
Presidente Riesco	Presidente Riesco 5335, local 101	Santiago
La Reina	Carlos Ossandon 1231	Santiago
La Serena	Calle Huanhualí 85, local 6	La Serena
Copiapó	Atacama 686	Copiapó
Viña del Mar	Viña del Mar, Libertad 1097	Viña del Mar
Rancagua	Eduardo Frei Montalva 340, local 6	Rancagua
Talca	Av. Circunvalación Norte 1055, L. B-2	Talca
Puerto Montt	Guillermo Gallardo 132	Puerto Montt
SACS	Teatinos 251 of 301	Santiago
Banca.Empresas	Edificio Security ½ Piso 8	Santiago
Proyecto Origen	Edificio Security ½ Piso 8	Santiago
Banca Privada	Edificio Security Piso 9	Santiago
Riesgo	Edificio Security Piso 10	Santiago
Banca. Personas	Edificio Security Piso 11	Santiago
Banca. Personas	Edificio Security Piso 12	Santiago
Riesgos	Augusto Leguía 100 1/4 piso 13	Santiago
Banco TI	Huérfanos 670, Piso 6	Santiago



## PLANES DE INVERSIÓN

Banco Security no tiene política de inversión ni financiamiento. En 2020, Grupo Security llevó a cabo un aumento de capital que recaudó al cierre del año \$55.567 millones. Parte de los fondos recaudados están destinados a capitalizar Banco Security con hasta un 70% del monto acordado.

## PROVEEDORES Y CLIENTES

En Banco Security rige la Política de Administración de Proveedores que tiene por objetivo definir y establecer los lineamientos generales para el modelo de externalización de actividades de negocio y administración de proveedores y servicios para todas las unidades e instancias organizacionales con las de Banco.

La elección de proveedores se basa en los principios de transparencia, equidad y objetividad, tal como lo establece el Código de Ética. Todo proveedor es ingresado a un catastro centralizado, que contiene la información relevante de cada uno, las actividades que presta y clasificación de criticidad (alta, media, baja) y entre otros datos. Se identifican también aquellos proveedores que forman parte de la norma RAN 20-7 sobre Externalización de Servicios

Durante 2020, Banco Security trabajó con aproximadamente 165 proveedores. Más del 95% de las compras fueron realizadas a proveedores locales o con oficinas en Chile. Las excepciones fueron licencias o servicios muy específicos sin opciones locales.

Los principales proveedores de Banco Security fueron CAPITAL SA y ACCENTURE, quienes, en forma individual, representan al menos el 10% del total de compras efectuadas en el período por el suministro de bienes y servicios del segmento.

El proceso de pago es un procedimiento ágil y toda factura es cancelada a los proveedores en un plazo máximo de 30 días desde su emisión. En 2020, las facturas se pagaron en 19 días, en promedio. En el contexto de la pandemia, estos plazos no cambiaron, pero, en algunos casos, el pago se hizo por adelantado.

En Banco Security, durante este periodo, no hubo clientes que representaran el 10% o más de las ventas.

## MARCAS Y PATENTES

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.

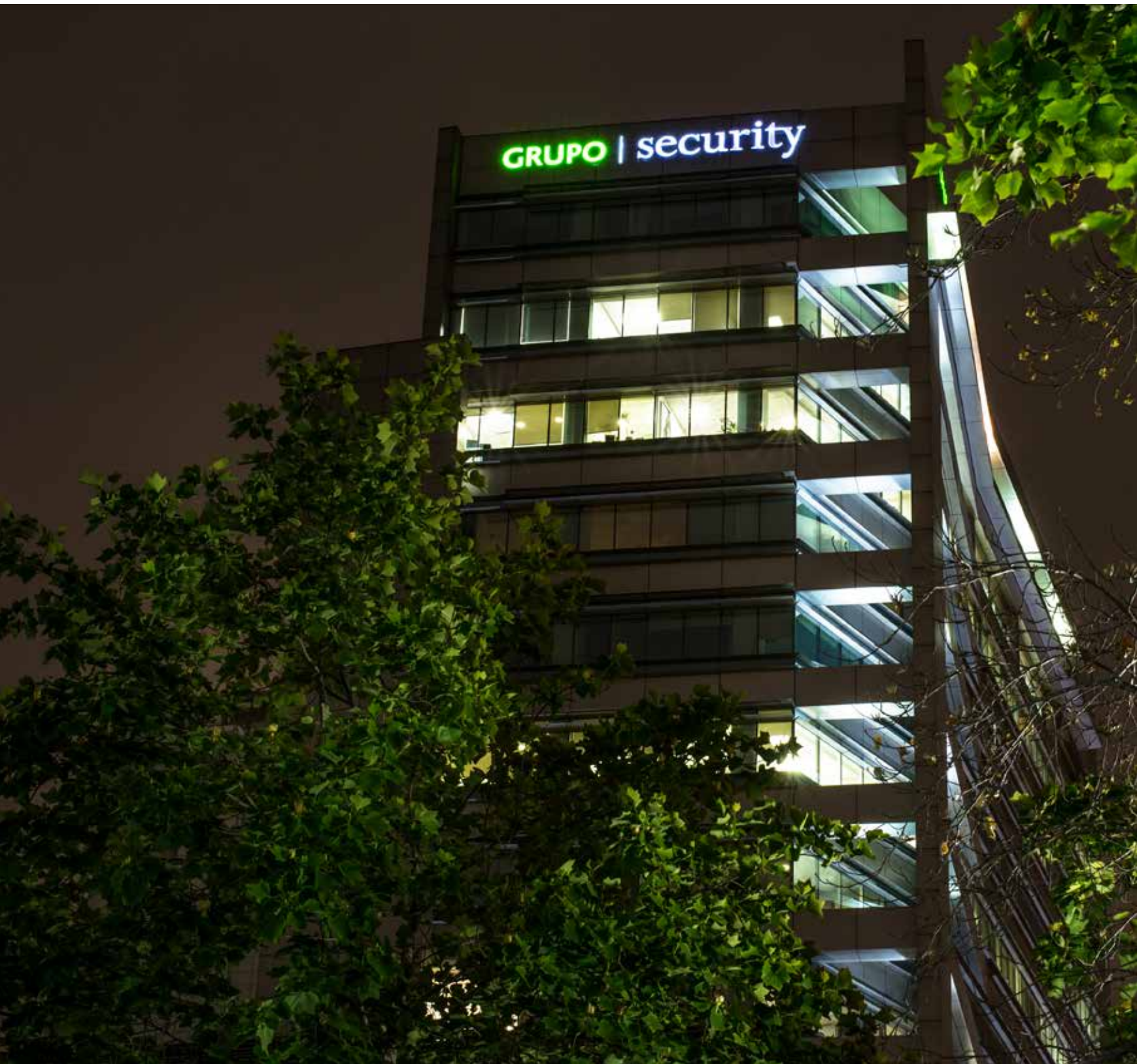
## HECHOS ESENCIALES

### SANTIAGO, 17 DE ABRIL DE 2020

En virtud de lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, se comunicó como hecho esencial que en sesión ordinaria del directorio de Banco se aceptó la renuncia presentada por el director don Horacio Pavez García, y se nombró director en su reemplazo a don Bonifacio Bilbao Hormaeche.

### SANTIAGO, 18 DE DICIEMBRE DE 2020.

En virtud de lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, comunico como hecho esencial, que en sesión ordinaria del directorio del Banco celebrada el día 17 de diciembre de 2020, se aceptó la renuncia presentada por el director don Gustavo Pavez Rodríguez, y se nombró director en su reemplazo a don Juan Cristóbal Pavez Recart.



06

## ESTADOS FINANCIEROS

Excelencia

La creación de valor de Banco Security  
crece en la medida que se adapta al  
exigente mercado.



INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE



ESTADOS FINANCIEROS  
CONSOLIDADOS



ESTADOS FINANCIEROS  
RESUMIDOS DE FILIALES



# Informe del auditor independiente

## SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE BANCO SECURITY

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Security y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

## RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

## RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.





Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## OPINIÓN

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Security y filiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

RODRIGO ARROYO N.  
EY Audit SpA

Santiago, 25 de febrero de 2021



# Estado de situación financiera consolidado

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL  
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS – MM\$

	NOTAS	31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	6	447.692	693.082
Operaciones con liquidación en curso	6	39.433	150.526
Instrumentos para negociación	7	110.673	123.763
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros	9	223.385	274.975
Adeudado por bancos	10	724	568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.104.615	5.950.720
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	932.317	756.594
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	13	2.095	2.095
Intangibles	14	41.645	44.943
Activo Fijo	15	20.980	22.168
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	16	7.297	8.206
Impuestos corrientes	17	1.992	2.085
Impuestos diferidos	17	28.899	24.434
Otros activos	18	113.046	210.611
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8.074.793</b>	<b>8.264.770</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	1.175.142	974.730
Operaciones con liquidación en curso	6	29.276	130.482
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	9.764	79.811
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	1.890.734	3.039.673
Contratos de derivados financieros	9	220.106	244.482
Obligaciones con bancos	20	1.052.094	272.634
Instrumentos de deuda emitidos	21	2.930.589	2.768.376
Otras obligaciones financieras	21	18.515	9.955
Obligaciones por contratos de arrendamiento	22	7.565	8.350
Impuestos corrientes	17	9	2.342
Impuestos diferidos	17	-	-
Provisiones	23	37.626	34.429
Otros pasivos	24	41.435	82.181
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>7.412.855</b>	<b>7.647.445</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco:</b>			
Capital		302.048	302.047
Reservas	26	24.172	24.739
Cuentas de valoración	26	11.838	8.767
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		281.721	227.847
Utilidad del período		60.150	76.963
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(18.044)	(23.089)
		661.885	617.274
<b>Interés no controlador</b>		<b>53</b>	<b>51</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>661.938</b>	<b>617.325</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>8.074.793</b>	<b>8.264.770</b>

LAS NOTAS ADJUNTAS FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.



# Estado del resultado consolidado del periodo

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL  
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS – MM\$

	NOTAS	31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	391.753	406.221
Gastos por intereses y reajustes	27	(195.431)	(223.786)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>196.322</b>	<b>182.435</b>
Ingresos por comisiones	28	70.421	81.186
Gastos por comisiones	28	(12.609)	(13.909)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>57.812</b>	<b>67.277</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	29	26.118	24.078
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	5.801	10.461
Otros ingresos operacionales	36	3.861	5.469
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>289.914</b>	<b>289.720</b>
Provisiones por riesgo de crédito	31	(70.288)	(41.891)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>219.626</b>	<b>247.829</b>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(65.424)	(58.875)
Gastos de administración	33	(60.595)	(66.947)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(7.836)	(7.133)
Deterioros	35	-	-
Otros gastos operacionales	36	(10.452)	(13.353)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(144.307)</b>	<b>(146.308)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>75.319</b>	<b>101.521</b>
Resultado por inversiones en sociedades		12	18
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>75.331</b>	<b>101.539</b>
Impuesto a la renta	17	(15.179)	(24.582)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>60.152</b>	<b>76.957</b>
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>		<b>60.152</b>	<b>76.957</b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		60.150	76.963
Interés no controlador		2	(6)
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		\$	\$
<b>Utilidad básica</b>	26	<b>263</b>	<b>337</b>
<b>Utilidad diluída</b>	26	<b>263</b>	<b>337</b>



# Estado de otro resultado integral consolidado del periodo

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL  
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS – MM\$

	31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>60.152</b>	<b>76.957</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.914	11.301
Valoración coberturas contables	(5.707)	377
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	4.207	11.678
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(1.136)	(3.154)
<b>Total de otros resultados integrales</b>	<b>3.071</b>	<b>8.524</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>63.223</b>	<b>85.481</b>
Atribuible a:		
Propietarios del banco	63.221	85.487
Interés no controlador	2	(6)
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	\$	\$
<b>Utilidad básica</b>	<b>277</b>	<b>374</b>
<b>Utilidad diluída</b>	<b>277</b>	<b>374</b>



# Estado de cambios en el patrimonio consolidado

31 DE DICIEMBRE DE 2020  
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS – MM\$

	ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS							INTERÉS NO CONTROLADOR MM\$	TOTAL MM\$
	CAPITAL PAGADO MM\$	RESERVAS MM\$	CUENTAS DE VALORIZACIÓN MM\$	UTILIDADES RETENIDAS			TOTAL MM\$		
				EJERCICIOS ANTERIORES MM\$	RESULTADO EJERCICIO MM\$	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS MM\$			
<b>AL 01 DE ENERO DE 2019</b>	<b>302.047</b>	<b>25.654</b>	<b>243</b>	<b>198.786</b>	<b>72.653</b>	<b>(21.796)</b>	<b>577.587</b>	<b>59</b>	<b>577.646</b>
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	72.653	(72.653)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(43.591)	-	-	(43.591)	-	(43.591)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	21.796	21.796	-	21.796
Otros movimientos a patrimonio	-	(915)	-	(1)	-	-	(916)	(2)	(918)
Inversiones disponibles para la venta	-	-	8.250	-	-	-	8.250	-	8.250
Coberturas contables	-	-	274	-	-	-	274	-	274
Utilidad del período	-	-	-	-	76.963	-	76.963	(6)	76.957
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(23.089)	(23.089)	-	(23.089)
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>302.047</b>	<b>24.739</b>	<b>8.767</b>	<b>227.847</b>	<b>76.963</b>	<b>(23.089)</b>	<b>617.274</b>	<b>51</b>	<b>617.325</b>
<b>AL 01 DE ENERO DE 2020</b>	<b>302.047</b>	<b>24.739</b>	<b>8.767</b>	<b>227.847</b>	<b>76.963</b>	<b>(23.089)</b>	<b>617.274</b>	<b>51</b>	<b>617.325</b>
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	76.963	(76.963)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(23.089)	-	-	(23.089)	-	(23.089)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	23.089	23.089	-	23.089
Otros movimientos a patrimonio	1	(567)	-	-	-	-	(566)	-	(566)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	7.237	-	-	-	7.237	-	7.237
Coberturas contables	-	-	(4.166)	-	-	-	(4.166)	-	(4.166)
Utilidad del período	-	-	-	-	60.150	-	60.150	2	60.152
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(18.044)	(18.044)	-	(18.044)
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	<b>302.048</b>	<b>24.172</b>	<b>11.838</b>	<b>281.721</b>	<b>60.150</b>	<b>(18.044)</b>	<b>661.885</b>	<b>53</b>	<b>661.938</b>



# Estados de flujos de efectivo consolidado

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL  
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS – MM\$

	NOTAS	31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta		75.331	101.539
<b>Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:</b>			
Provisiones por riesgo de crédito	31	70.288	41.891
Depreciación y amortización	34	7.836	7.133
Deterioros	35	-	-
Otras provisiones	34	3.192	954
Castigos operacionales	34	(121)	-
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		(4.465)	(1.716)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(720)	(49)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		27.214	7.562
Utilidad por inversión en sociedades	13	(12)	(18)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		95	(6)
Ingresos neto por comisiones	26	(57.811)	(67.277)
Ingresos neto por intereses y reajustes	25	(196.322)	(182.435)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(11.501)	(11.665)
<b>Variación activos y pasivos de operación:</b>			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		(156)	10.124
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(203.645)	(670.093)
(Aumento) disminución de inversiones		(162.426)	(24.438)
(Aumento) disminución de activos en leasing		(653)	1.865
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		258	384
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		275.195	242.128
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(69.914)	45.702
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(1.128.364)	75.295
Variación neta de letras de crédito		(1.079)	(996)
Variación neta de bonos corrientes		50.672	503.353
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		10.071	21.373
Impuesto recuperado		22	713
Intereses y reajustes recibidos		342.870	297.424
Intereses y reajustes pagados		(169.092)	(204.096)
Comisiones recibidas		70.421	81.186
Comisiones pagadas		(12.609)	(13.909)
<b>Total flujos netos originados por actividades de la operación</b>		<b>(1.085.425)</b>	<b>261.928</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Compra de activos fijos	15	(1.590)	(1.487)
Adquisición de intangibles	14	(1.335)	(2.009)
Venta de activos fijos	15	-	-
<b>Total flujos netos originados por actividades de inversión</b>		<b>(2.925)</b>	<b>(3.496)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		540	-
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(58.467)	49.328
Variación de obligaciones con Banco Central		838.037	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		8.993	(1.422)
Variación neta de bonos subordinados		67.062	37.316
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados	24	(23.090)	(43.591)
<b>Total flujos netos originados por actividades de financiamiento</b>		<b>833.075</b>	<b>41.631</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO</b>		<b>(255.275)</b>	<b>300.063</b>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	713.126	413.057
EFFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(2)	6
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>6</b>	<b>457.849</b>	<b>713.126</b>

LAS NOTAS ADJUNTAS FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.



# Notas a los estados financieros consolidados

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS – MM\$

## 1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

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

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

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

ACCIONISTAS	2020		2019	
	Nº DE ACCIONES	% PARTICIPACIÓN	Nº DE ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
Grupo Security	228.419.348	99,97	228.419.348	99,97
Otros	57.396	0,03	57.396	0,03
<b>TOTAL</b>	<b>228.476.744</b>	<b>100,00</b>	<b>228.476.744</b>	<b>100,00</b>

## 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

### 2.1. BASES DE PREPARACIÓN

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

#### A) CRITERIOS DE VALORACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS.

Los criterios de valorización de los activos y pasivos registrados en los estados financieros adjuntos son los siguientes:

- **VALORACIÓN A COSTO AMORTIZADO.**

Se entiende por costo amortizado el monto de un activo o pasivo al que fue medido inicialmente en más o menos los costos o ingresos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de resultado calculado según el método de la tasa efectiva, de la diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso a su vencimiento. En el caso de los activos financieros el costo amortizado incluye las correcciones a su valor por el deterioro experimentado.



- **MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE.**

La medición a valor razonable está constituida por el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando el mercado de un instrumento no representa un mercado activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando técnicas de aproximación a un precio justo como curvas de interés a partir de transacciones de mercado u homologación con instrumentos de similares características.

- **VALORACIÓN AL COSTO DE ADQUISICIÓN.**

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción corregido por las pérdidas de deterioro que haya experimentado.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Instrumentos de negociación medidos a su valor razonable.
- Instrumentos de inversión mantenidos para la venta medidos a valor razonable.
- Algunos bienes inmobiliarios del activo fijo que la Administración Superior ha considerado tasar y dejar dicho valor como costo atribuido para primera adopción, de conformidad a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la CMF.

## **B) MONEDA FUNCIONAL.**

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

## **C) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS.**

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

- Dichas estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos en cuentas de balance y resultado.
- Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que son generadas y en los períodos futuros afectados.

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

- Valoración de Instrumentos Financieros y derivados
- Provisiones por riesgo de crédito
- La pérdida por deterioro de créditos y cuentas por cobrar a clientes y otros activos
- La vida útil de los activos materiales e intangibles
- Contingencias y compromisos





## D) CRITERIOS DE CONSOLIDACIÓN.

### • FILIALES.

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

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

### • INVERSIONES EN ASOCIADAS.

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

### • INVERSIONES EN SOCIEDADES.

Las inversiones en sociedades son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición. Los ingresos se reconocen sobre base percibida.

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

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

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

	PARTICIPACIÓN 2020 %	PARTICIPACIÓN 2019 %
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	99,88	99,88
Administradora General de Fondos Security S.A.	99,99	99,99

## E) SEGMENTOS DE OPERACIÓN.

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

En nota N° 5 a los estados financieros consolidados se presentan los principales segmentos del Banco: Banca Empresas, Banca Personas, Tesorería, Filiales y Otros.



## F) INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES.

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

Sin embargo, en el caso de las colocaciones deterioradas se suspende el devengo según lo definido por la CMF, en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables, según los siguientes criterios:

CRÉDITOS SUJETOS A SUSPENSIÓN:	SE SUSPENDE:
EVALUACIÓN INDIVIDUAL: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada
EVALUACIÓN INDIVIDUAL: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
EVALUACIÓN GRUPAL: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

## G) INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES.

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

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

## H) CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA A MONEDA FUNCIONAL.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las partidas monetarias en moneda extranjera se convirtieron utilizando el tipo de cambio de cierre de \$711,50 y \$752,40 por US \$ 1 respectivamente. Este no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales, que corresponde a \$710,95 y \$748,74 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

El resultado de cambio neto de MM\$5.801 y MM\$10.461, correspondientes al 2020 y 2019 respectivamente, que se muestra en el estado de resultado consolidado, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y sus filiales.

## I) CONVERSIÓN.

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se muestran a la cotización vigente al cierre de 2020 y 2019 de \$29.070,33 y \$28.309,94, respectivamente.



## J) INVERSIONES FINANCIERAS.

Las inversiones financieras son clasificadas y valorizadas de acuerdo al siguiente detalle:

### J.1) INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN:

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. La utilidad o pérdida provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, como los intereses y reajustes devengados, se incluyen en el rubro de "Instrumentos financieros para negociación" de "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados, que se detalla en Nota 29 de los Estados Financieros.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

### J.2) INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones mantenidas hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones mantenidas hasta al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Banco no posee inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valoraciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo la línea de "Venta de instrumentos disponibles para la venta" del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados, que se detalla en Nota 29 de los Estados Financieros.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituídas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene en su cartera instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes", que se detalla en Nota 27 de los Estados Financieros.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.



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

## K) CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS.

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

## L) CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES.

El Banco efectúa operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones del Banco que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo forman parte del rubro "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta", presentando la obligación en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamo de valores" del pasivo. Cuando se compran instrumentos financieros con una obligación de retroventa son incluidos en "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el activo.

Los contratos retrocompra y retroventa son valorizados a costo amortizado según la TIR de la operación.

## M) BAJAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

El Banco da de baja en su balance un activo financiero sólo cuando se han extinguido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero, en una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios.

El Banco elimina de su balance un pasivo financiero cuando sólo se haya extinguido la obligación del contrato respectivo, se haya pagado o cancelado.

## N) DETERIORO.

### N.1) ACTIVOS FINANCIEROS:

El Banco evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva que un activo financiero o grupo de ellos esté deteriorado. Un activo financiero está deteriorado y se producirá una pérdida si existe evidencia objetiva del deterioro.



Los activos financieros llevados al costo amortizado evidencian deterioro cuando el monto entre el valor libro y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo, indican que los flujos son inferiores al valor libro.

El deterioro de los activos financieros disponibles para la venta se determina en referencia a su valor razonable.

Los activos financieros que sean individualmente significativos son evaluados de manera individual para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del activo. Los activos que no son significativos de forma individual y poseen similares características son evaluados de manera grupal.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. El reverso de una pérdida por deterioro sólo ocurre si esta puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después que este fue reconocido.

#### **N.2) ACTIVOS NO FINANCIEROS:**

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

#### **O) BIENES RECIBIDOS EN PAGO.**

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

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

#### **P) CONTRATOS DE LEASING.**

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

#### **Q) ACTIVO FIJO.**

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

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

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



Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

TIPO DE BIEN	AÑOS DE VIDA ÚTIL
Edificios	60 años
Equipos	3 años
Útiles y accesorios	2 años

## R) ACTIVOS INTANGIBLES.

### R.1) SOFTWARE:

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

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

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

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

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

### R.2) GOODWILL:

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

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

Los Goodwill registrados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detallan en Nota 14.b) de los Estados Financieros Consolidados.

## S) PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS.

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones, han sido constituídas de acuerdo con las normas e instrucciones específicas de la CMF, las colocaciones efectivas se presentan netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentan en el pasivo (Nota 23).



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

## T) CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, PROVISIONES, CASTIGOS.

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

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

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

### T.1) PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES POR EVALUACIÓN INDIVIDUAL.

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

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

#### • CARTERA EN CUMPLIMIENTO NORMAL Y SUBESTÁNDAR

TIPO DE CARTERA	CATEGORÍA DEL DEUDOR	PROBABILIDADES DE INCUMPLIMIENTO (%)	PÉRDIDA DADO EL INCUMPLIMIENTO (%)	PÉRDIDA ESPERADA (%)
CARTERA NORMAL	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000
CARTERA SUBESTÁNDAR	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	97,50	32,17500
	B4	45,00	97,50	43,87500

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





• CARTERA EN INCUMPLIMIENTO

TIPO DE CARTERA	ESCALA DE RIESGO	RANGO DE PÉRDIDA ESPERADA	PROVISIÓN (%)
CARTERA EN INCUMPLIMIENTO	C1	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

T.2) PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES POR EVALUACIÓN GRUPAL.

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

MODELO CRÉDITO CUOTAS		MODELO REVOLVING		MODELO RENEGOCIADO	
TRAMO	TASA DE PROVISIONES	TRAMO	TASA DE PROVISIONES	TRAMO	TASA DE PROVISIONES
1	0,04%	1	0,09%	1	2,10%
2	0,30%	2	0,25%	2	4,40%
3	0,60%	3	0,40%	3	5,60%
4	0,80%	4	0,84%	4	11,40%
5	1,40%	5	1,46%	5	14,60%
6	2,40%	6	3,54%	6	24,50%
7	4,80%				
8	13,20%	7	12,34%		

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

T.3) PROVISIONES ADICIONALES SOBRE COLOCACIONES.

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco registra provisiones adicionales por un total MM\$4.000, registrando MM\$3.000 a colocaciones comerciales y MM\$1.000 a colocaciones de consumo. Al 31 de diciembre de 2019 no mantiene provisiones bajo este concepto.



#### T.4) CASTIGO DE COLOCACIONES.

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

TIPO DE COLOCACIÓN	PLAZO
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

#### RECUPERACIÓN DE COLOCACIONES CASTIGADAS:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron previamente castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultados, como "Recuperación de créditos castigados", bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las recuperaciones de colocaciones castigadas ascendieron a MM\$4.101 y MM\$3.908, respectivamente, y que se presentan dentro de las líneas de las provisiones constituidas en el año, en el rubro Provisiones por Riesgo de Crédito en el Estados Consolidados de Resultados, como se detalla en Nota 31 a los estados financieros.

#### U) EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.

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

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

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



## V) DEPÓSITOS A PLAZO, INSTRUMENTOS DE DEUDAS EMITIDOS.

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

## W) IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el cargo por impuesto corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad estaba acogida por defecto, al "Régimen de Imputación Parcial de los Créditos", según disposición de la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2017, con tasa de Impuesto de Primera Categoría, también de un 27%; según lo dispuesto en la Ley N°20.899 "Reforma Tributaria que simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias".

## X) BENEFICIOS DEL PERSONAL.

### X.1) VACACIONES DEL PERSONAL.

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

### X.2) BENEFICIOS A CORTO PLAZO.

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

### X.3) INDEMNIZACIÓN POR AÑOS DE SERVICIOS.

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

## Y) DIVIDENDOS MÍNIMOS.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas coincidente con la política de dividendos del Banco,



la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas.

## Z) GANANCIA POR ACCIÓN.

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

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

## AA) ARRENDAMIENTOS.

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

## AB) PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES.

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

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

## AC) COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

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

## 2.2. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

### A.1) NORMAS DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADOS FINANCIERO (CMF)

#### CIRCULAR BANCOS N° 2.283

El 01 de diciembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-20, que introduce las disposiciones que promueven la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias hacia los agentes de mercado, basándose en los estándares internacionales propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea el año 2017 (Pilar 3). Las condiciones establecidas operan como complemento a las exigencias de Pilar 1 y 2 en coherencia con la implementación local de cada uno de estos estándares, además de ser concordantes con las disposiciones de la LGB.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.



#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.282**

El 01 de diciembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando que se introduce el Capítulo 21-7 a la Recopilación Actualizada de Normas, el cual contiene la metodología estandarizada para determinar los activos ponderados por de riesgo de mercado, la que junto a las disposiciones de los Capítulos 21-6 (sobre riesgo de crédito) y 21-8 sobre riesgo operacional, componen el conjunto de instrucciones para la ponderación por riesgo de los activos de las empresas bancarias a que se refiere el artículo 67 de la Ley General de Bancos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.281**

El 01 de diciembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-6, que establece la metodología, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, para determinar los activos ponderados por riesgo de crédito. Lo señalado se encuentra de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley General de Bancos, modificado por la Ley N°21.130. Antes de dicha modificación, la LGB fijaba explícitamente la clasificación de los activos en cinco categorías, con ponderadores predefinidos y sin permitir el uso de metodologías propias ni mitigadores de riesgo. Las nuevas normas introducidas, se basan en los estándares internacionales propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en 2017, cuyo método estándar es más sensible al riesgo.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.280**

El 30 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-8, que establece la metodología, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, para determinar el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional. Lo señalado se encuentra en concordancia con las disposiciones contenidas en el inciso primero del artículo 67 de la Ley General de Bancos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.279**

El 24 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN de los nuevos Capítulo 21-2 y 21-3, y que según lo dispuesto en los artículos 55 y 55 bis de la Ley General de Bancos, el primero modificado y el segundo introducido por la Ley N°21.130, esta Comisión establece mediante normas de carácter general, los requisitos y condiciones que deberán reunir los bonos subordinados, las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento que emitan las empresas bancarias para la constitución de su patrimonio efectivo. Asimismo, el artículo 55 bis contempla la necesidad de contar con el acuerdo previo favorable del Consejo del Banco Central de Chile.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.277**

El 2 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando que conforme a lo dispuesto en el Acuerdo N°2236-01- 190711, de 11 de julio de 2019, el Consejo del Banco Central de Chile incorporó al Compendio de Normas Financieras, el Capítulo III.D.3, denominado "Sistema Integrado de Información sobre Transacciones de Derivados" (SIID), mediante el cual se establecen las disposiciones que rigen el repositorio de transacciones de derivados negociados Over the Counter (OTC) que es administrado por dicho Instituto Emisor, acorde a las mejores prácticas internacionales y con adhesión a los Principios aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero (PFMI por sus en inglés).

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.



#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.276**

El 2 de noviembre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos informando la incorporación a la RAN del Capítulo 21-11, que contiene las normas de carácter general, previo acuerdo con el Banco Central de Chile, para determinar los factores y metodología para establecer si un banco o grupo de bancos puede ser calificado de importancia sistémica. Las disposiciones del capítulo tienen como marco referencial la metodología de evaluación establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y la práctica internacional, considerados para la identificación y tratamiento de los bancos sistémicamente importantes a nivel local. Asimismo, en línea con la metodología utilizada para la tipificación de bancos sistémicos a nivel global y los factores establecidos en la LGB, la identificación se basa en un índice o medida de importancia sistémica por banco, construido a partir de variables que reflejan el impacto local de su deterioro financiero o eventual insolvencia. En función del valor de este índice se determina un rango de exigencias adicionales de capital.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.274**

El 8 de octubre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que actualiza las normas en materia de requerimientos de capital, para efectos de distinguir y determinar la composición de las distintas exigencias patrimoniales dispuestas en los artículos 66, 66 bis y 66 ter de la LGB. Al respecto, se incorpora el nuevo Capítulo 21-1 de la RAN, reemplazando el Capítulo 12-1, el cual define los distintos elementos y niveles que componen el patrimonio de los bancos, según su capacidad para absorber pérdidas, incluidos los ajustes o exclusiones de las partidas de activos o pasivos que en esos mismos términos corresponda realizar, de acuerdo a lo dispuesto en el inciso final del artículo 66 de la LGB y en línea con las definiciones del Pilar I de Basilea III. Lo señalado se encuentra en concordancia con las nuevas disposiciones de la Ley General de Bancos, introducidas por la Ley N°21.130, que tienen como propósito adoptar las recomendaciones del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.273**

El 5 de octubre de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que actualizar las disposiciones referidas a la relación entre el capital básico y los activos totales de los bancos que prescribe el artículo 66 de la LGB, para efectos de concordarlas con aquellas que establecen los ajustes o exclusiones de partidas de activos o pasivos, incluyendo mitigadores de riesgos, para la determinación del patrimonio efectivo. Lo señalado obedece a las modificaciones introducidas por la Ley N°21.130 a la Ley General de Bancos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.265**

El 21 de agosto de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que modifica la ponderación de riesgo de aquella parte de los activos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, en concordancia con la disposición del artículo primero transitorio de la Ley N°21.130, que mantiene el tratamiento de los activos ponderados por riesgo de crédito vigente a la fecha de su publicación, hasta la dictación de las nuevas metodologías para cubrir el riesgo de los activos. Con este nuevo tratamiento, se incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, pasando estos, en consecuencia, de tener un ponderador por riesgo de crédito de 100% a 10%. Lo anterior obedece la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, y considerando en particular el fortalecimiento del rol garante del Estado a través del FOGAPE y otros mecanismos de apoyo.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.



#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.264**

El 21 de julio de 2020, la CMF emitió Circular Bancos en la cual se indica que atendiendo la necesidad de contar con información para identificar tanto el porcentaje del deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19, como las provisiones constituidas para cubrir su efecto sobre las pérdidas esperadas de dichas operaciones, se incorporan ajustes al Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.260**

El 6 de julio de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, indicando la incorporación a la Recopilación Actualizada de Normas el nuevo Capítulo 20-10 "Gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad", que contiene lineamientos mínimos que deben observar los bancos con el objetivo de establecer prácticas para una adecuada gestión de los riesgos en seguridad de información y ciberseguridad.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.258**

El 25 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, que indica el Uso del Sistemas de Comunicación Electrónica de la Comisión para el Mercado Financiero como medio para respuesta de requerimientos sobre reclamos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.257**

El 22 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, que introduce ajustes al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, que permiten el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal, debido a los efectos que tendrá la crisis sanitaria Covid-19 sobre la actividad y el riesgo de crédito de la banca.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.256**

El 22 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos en el cual requiere archivo desagregado de solicitudes de créditos amparados por las garantías COVID-19 del FOGAPE y archivo agregado de stock de solicitudes de crédito asociadas al mismo programa.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.254**

El 8 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que informa la actualización del Capítulo 4-1 de la RAN de la CMF, Encaje en moneda extranjera, sustituyendo disposición transitoria, que es concordante con lo resuelto por el Banco Central de Chile, mediante Acuerdo de su Consejo, que modificó transitoriamente las normas sobre encaje en moneda extranjera contenidas en el Capítulo 3.1 de su Compendio de Normas Monetarias y Financieras.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.



#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.252**

El 30 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que indica aspectos relacionados a las Líneas de Garantía COVID-19 del Fondo de Garantías para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.250**

El 20 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que incorpora en el Capítulo 12-1, Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, adicionar a las provisiones adicionales una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos. Lo anterior, en atención a la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, así como también en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.249**

El 20 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la modificación del Capítulo E, que posterga el plazo en un año respecto a la primera aplicación de las nuevas disposiciones del Compendio de Normas Contables. Lo señalado se encuentra en el contexto de las diversas medidas que ha adoptado la Comisión para mitigar los efectos en las instituciones fiscalizadas producto de la pandemia Covid-19.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.248**

El 30 de marzo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización del Capítulo 12-1 de la RAN, Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, en la cual se indica que se complementa instrucciones sobre el Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral, para efectos del cómputo de los activos para adecuación de capital.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.247**

El 25 de marzo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización del Capítulo 10-1 de la RAN, de Bienes Recibidos o Adjudicados en Pago, en la cual se indica que se ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que la instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación integral.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al al 31 de diciembre de 2020.

#### **CIRCULAR BANCOS N° 2.243**

El 20 de diciembre de 2019, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización integral de las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB), como resultado de diversos cambios introducidos por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información financiera (NIIF).

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2019.





#### CIRCULAR N° 3.651

El 25 de mayo de 2019, la CMF emitió circular relacionada con modificaciones introducidas a la Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, que moderniza la Legislación bancaria y fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero asumirá las competencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, suprimiéndose esta última.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2019.

#### CIRCULAR N° 3.649

El 6 de mayo de 2019, la CMF a través de esta circular complementa instrucciones en el Capítulo C-3, respecto a los Arrendamientos indicado en NIIF 16.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros desde el 1 de enero de 2019.

#### CIRCULAR N° 3.647

El 31 de enero de 2019, la CMF emitió Circular relacionada con el Capítulos B-1 del Compendio de Normas Contables, en la cual se complementa las instrucciones sobre el método estándar de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal.

La Administración del Banco evaluó las modificaciones normativas antes señaladas, considerando que no genera un impacto material para el Banco.

#### CIRCULAR N° 3.645

El 11 de enero de 2019, la CMF emitió Circular relacionada con la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16, mediante la cual se introducen los cambios al Compendio de Normas Contables.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros desde el 1 de enero de 2019.

## A.2) INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD

### NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2020.

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

NORMAS E INTERPRETACIONES		FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

#### MARCO CONCEPTUAL (REVISADO)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.



La Administración del Banco estimó que esta nueva norma no generó impactos.

ENMIENDAS		FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020

### IFRS 3 COMBINACIONES DE NEGOCIOS - DEFINICIÓN DE UN NEGOCIO

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La Administración no observa que se ha generado un impacto al entrar en vigencia esta enmienda.

### IAS 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS E IAS 8 POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES - DEFINICIÓN DE MATERIAL

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros el IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.



Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Administración no observa que se ha generado un impacto al entrar en vigencia esta enmienda.

### IFRS 9, IAS 39 E IFRS 7 REFORMA DE LA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente discontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La Administración no observa que se ha generado un impacto al entrar en vigencia esta enmienda.

### IFRS 16 REDUCCIONES DEL ALQUILER RELACIONADAS CON EL COVID-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del período anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La Administración consideró que la implementación de esta enmienda no tuvo impactos para Banco y sus Filiales.

### NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2021

NORMAS E INTERPRETACIONES		FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023



## IFRS 17 CONTRATOS DE SEGURO

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

La Administración consideró que la implementación de esta enmienda no aplica para Banco.

ENMIENDAS		FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

## IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 E IFRS 16 REFORMA DE LA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA – FASE 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue discontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido discontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.



### IFRS 3 REFERENCIA AL MARCO CONCEPTUAL

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### IAS 16 PROPIEDAD, PLATA Y EQUIPO: PRODUCTOS OBTENIDOS ANTES DEL USO PREVISTO

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### IAS 37 CONTRATOS ONEROSOS – COSTO DE CUMPLIMIENTO DE UN CONTRATO

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.



## IAS 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS – CLASIFICACIÓN DE PASIVOS COMO CORRIENTES O NO CORRIENTES

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

## IFRS 10 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E IAS 28 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS – VENTA O APORTACIÓN DE ACTIVOS ENTRE UN INVERSOR Y SU ASOCIADA O NEGOCIO CONJUNTO

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

## 3. CAMBIOS CONTABLES

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020 no se efectuaron cambios contables respecto al 31 de diciembre de 2019.

## 4. HECHOS RELEVANTES

### BANCO SECURITY

#### A) SESIONES DIRECTORIO

En Sesión de Directorio realizada el 17 de diciembre de 2020 y en virtud a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, fue aceptada la renuncia presentada por el Director Don Gustavo Pavez Rodríguez, y se nombró como Director en su reemplazo a Don Cristóbal Pavez Recart.



En Sesión de Directorio N° 470 de fecha 15 de octubre de 2020, se informó una nueva constitución de provisiones adicionales de MM\$1.000, las cuales fueron distribuidas en MM\$600 para las provisiones adicionales de colocaciones comerciales y MM\$400 para las provisiones adicionales de colocaciones de consumo, quedando registradas contablemente en el mes de septiembre de 2020.

En Sesión de Directorio N° 469, realizada el 10 de septiembre de 2020, se informó la constitución de provisiones adicionales de MM\$1.000, las cuales fueron distribuidas en MM\$900 para las provisiones adicionales de colocaciones comerciales y MM\$100 para las provisiones adicionales de colocaciones de consumo, quedando registradas contablemente en el mes de agosto de 2020.

En Sesión de Directorio realizada el 16 de abril de 2020 y en virtud a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, fue aceptada la renuncia presentada por el Director Don Horacio Pavez García, y se nombró como Director en su reemplazo a Don Bonifacio Bilbao Hormaeché.

Con fecha 10 de enero de 2020, Banco Security ha tomado conocimiento de la Resolución N°114-005 dictada por el Director de la Unidad de Análisis Financiero, en la cual se informa sobre la aplicación de una multa de 800 UF como consecuencia de cumplir tardíamente la obligación de reportar operaciones sospechosas de un cliente.

Banco Security se reserva el derecho de ejercer las acciones legales que el ordenamiento jurídico le confiere para los efectos de impugnar la resolución antes señalada en sedes administrativas y judiciales.

En Sesión de Directorio realizada el 14 de octubre de 2019 se aceptó la renuncia al cargo de Gerente General del Sr. Bonifacio Bilbao H., la cual se hará efectiva a partir del 6 de marzo de 2020, designándose al Sr. Eduardo Olivares Veloso como nuevo Gerente General, a partir de la fecha indicada.

## B) EFECTOS COVID-19

A finales del 2019, la Organización Mundial de la Salud (OMS), informó a la prensa, que se había descubierto en China, en la ciudad de Wuhan, un nuevo virus del tipo Corona Virus, bautizado como Covid-19.

Ya durante los primeros días de marzo 2020, la misma OMS, declaró que la propagación del Covid-19 como pandemia.

A nivel mundial, los distintos gobiernos del mundo han decidido tomar drásticas medidas sanitarias, para poder contener la propagación del virus en la población. Así mismo, también se han tomado importantes medidas financieras, para poder mitigar los graves efectos que ha generado en la actividad económica mundial.

En Chile, y a fin de paliar los efectos del Covid-19, el Gobierno, tomó varias medidas para contener el avance del virus, mediante la aplicación de cuarentenas sanitarias, restricciones de libre circulación, y control estricto a las personas contagiadas o que deben guardar cuarentena. Todas estas medidas han permitido, aplanar la curva de propagación del virus.

Por otro lado, el Gobierno de Chile y el Banco Central de Chile (BCCH), han implementado una serie de medidas, destinadas a mitigar los efectos generados en la economía. Las medidas adoptadas por el BCCH, buscan generar liquidez al mercado financiero, disponibilizando variados instrumentos financieros como la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de liquidez (LCL).

A su vez, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) determinó postergar en un año la implementación de Basilea III, como también la postergación de la aplicación del nuevo Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB) para enero 2022.



Bajo este contexto, Banco Security ha llevado a cabo algunas medidas para salir en apoyo de nuestros clientes.

- A los clientes personas naturales se les ofreció la postergación de 4 cuotas en créditos de consumo (en los meses de abril, mayo, junio y julio) manteniendo la tasa de interés del crédito original; en las tarjetas de crédito, el cliente podrá optar por pago mínimo cero o un avance en 3 a 6 cuotas a una tasa preferente para cancelar el monto facturado de abril; y en los créditos hipotecarios, el otorgamiento de un crédito complementario para postergar los próximos 6 dividendos del crédito, a contar de la cuota de mayo, a pagar en 60 cuotas iguales a una tasa de UF + 1% anual.
- Para empresas productivas con ventas menores a UF 1.000.000 se están implementando líneas de crédito de emergencia, con garantía estatal vía Fogape que va desde un 60% a un 85% dependiendo del nivel de facturación del cliente. Estas líneas son para créditos nuevos, de empresas elegibles y viables con un monto máximo de hasta 3 meses de venta (en condiciones normales) sujetos a las políticas de crédito de cada banco, a un plazo de 24 a 48 meses con 6 meses de gracia con una tasa máxima de TPM + 3%.

A la fecha, no es posible cuantificar los potenciales efectos financieros y operacionales relacionados con la pandemia, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento.

A través de Circular Bancos N° 2.250, de fecha 20 de abril de 2020, emitida por la CMF, y atendiendo la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, y en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno para hacerle frente, la CMF ha estimado pertinente incorporar en el Capítulo 12-1 de la RAN una disposición extraordinaria que permitirá considerar como parte de las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo, una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos.

Por su parte, en Circular Bancos N° 2.249 de fecha 20 de abril de 2020, emitida por la CMF, y en el contexto de las diversas medidas que ha estado adoptando para mitigar los efectos que puede estar generando la actual crisis sanitaria, producto de la pandemia del Covid-19, la CMF determinó extender en un año el plazo de primera aplicación de las nuevas disposiciones del Compendio de Normas Contables, con el propósito que los bancos tengan mayor flexibilidad para reasignar sus recursos técnicos y humanos.

## ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Con fecha 30 de abril de 2020, en Junta Ordinaria de Accionistas de Administradora General de Fondos Security S.A., tomó conocimiento de las renuncias de los señores directores don Bonifacio Bilbao Hormaeche y don Gonzalo Baraona Bezanilla. Atendiendo a lo anterior, la Junta acuerda por unanimidad designar como nuevos directores a Don José Miguel Bulnes Zegers y a Doña Paulina Las Heras Bugedo. Además, la Junta ratifica como directores a Don Francisco Silva Silva (presidente), a Don Renato Peñafiel Muñoz y Don Eduardo Olivares Veloso.

Con fecha 20 de marzo del 2020, el Señor Felipe Marín Viñuela ha dejado el cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad. En su reemplazo se designó como Gerente de Inversiones a Gustavo Schmincke Aránguiz, quien hasta la fecha se desempeñaba como Gerente de Activos Internacionales.

Con fecha 13 de noviembre del 2019, el Directorio de la sociedad aceptó la renuncia al cargo de director presentada por el señor Carlos Budge Carvallo, y designó director en su reemplazo al señor Eduardo Olivares Veloso.

Con fecha 26 de abril del 2019 se celebra la vigésima séptima Junta Ordinaria de Accionistas, en las oficinas de la Sociedad en la cual se trataron temas de aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2018 e informe de los auditores





externos correspondiente al mismo período; distribución de utilidades y reparto de dividendos; fijación de remuneración de los Directores para el año 2019; información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2018; designación de los auditores externos independientes; información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas; designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y en general todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

## VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020 no se han presentado hechos relevantes de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa que deban ser informados.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el día 23 de agosto de 2019 presentó su renuncia al cargo de gerente general de Valores Security S.A.C. de B. don Rodrigo Fuenzalida Besa, la que se hizo efectiva de inmediato. En su reemplazo el directorio de la Sociedad designó como Gerente General, con esta misma fecha, a don Piero Nasi Toso.

Durante el ejercicio 2019, la sociedad contabilizó una provisión por operaciones de simultáneas, que no ha sido posible cobrar durante este ejercicio a la contraparte por un valor de MM\$4.226.

## 5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

### BANCA EMPRESAS:

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

### BANCA PERSONAS:

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

### TESORERÍA:

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

### FILIALES:

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

### OTROS:

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



A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos, pasivos y resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo a los distintos segmentos.

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

## A) ACTIVOS Y PASIVOS POR SEGMENTO DE NEGOCIOS

	BANCA EMPRESAS		BANCA PERSONAS		TESORERÍA		OTROS		TOTAL BANCO		FILIALES		TOTAL CONSOLIDADO	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>														
Colocaciones brutas	4.547.225	4.215.662	1.676.278	1.834.587	4.580	1.567	-	-	6.228.083	6.051.816	-	-	6.228.083	6.051.816
Provisiones colocaciones	(78.391)	(54.958)	(44.353)	(45.570)	-	-	-	-	(122.744)	(100.528)	-	-	(122.744)	(100.528)
<b>COLOCACIONES NETAS</b>	<b>4.468.834</b>	<b>4.160.704</b>	<b>1.631.925</b>	<b>1.789.017</b>	<b>4.580</b>	<b>1.567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.105.339</b>	<b>5.951.288</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.105.339</b>	<b>5.951.288</b>
Operaciones financieras	-	-	-	-	937.279	786.628	-	-	937.279	786.628	105.711	93.729	1.042.990	880.357
Otros Activos	-	-	-	-	221.422	265.326	607.839	998.006	829.261	1.263.332	97.203	169.793	926.464	1.433.125
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.468.834</b>	<b>4.160.704</b>	<b>1.631.925</b>	<b>1.789.017</b>	<b>1.163.281</b>	<b>1.053.521</b>	<b>607.839</b>	<b>998.006</b>	<b>7.871.879</b>	<b>8.001.248</b>	<b>202.914</b>	<b>263.522</b>	<b>8.074.793</b>	<b>8.264.770</b>
<b>PASIVOS</b>														
Pasivos	4.090.115	3.826.635	1.521.014	1.674.565	1.099.241	988.385	607.785	997.954	7.318.155	7.487.539	94.700	159.906	7.412.855	7.647.445
Patrimonio	378.719	334.069	110.911	114.452	64.040	65.136	1	1	553.671	513.658	108.214	103.616	661.885	617.274
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	53	51	53	51	-	-	53	51
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.468.834</b>	<b>4.160.704</b>	<b>1.631.925</b>	<b>1.789.017</b>	<b>1.163.281</b>	<b>1.053.521</b>	<b>607.839</b>	<b>998.006</b>	<b>7.871.879</b>	<b>8.001.248</b>	<b>202.914</b>	<b>263.522</b>	<b>8.074.793</b>	<b>8.264.770</b>

## B) RESULTADOS POR SEGMENTOS DE NEGOCIOS

	BANCA EMPRESAS		BANCA PERSONAS		TESORERÍA		OTROS		TOTAL BANCO		FILIALES		TOTAL CONSOLIDADO	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>INGRESOS OPERACIONALES NETOS</b>														
Margen financiero <sup>(1)</sup>	102.250	96.169	59.841	67.122	45.325	27.925	(10.927)	(8.456)	196.489	182.760	30	(325)	196.519	182.435
Comisiones netas	18.567	20.872	14.919	20.582	(195)	(317)	1.893	482	35.184	41.619	22.458	25.658	57.642	67.277
Cambios y otros ingresos netos <sup>(2)</sup>	8.957	8.455	2.161	1.574	19.048	17.257	(6.996)	(2.596)	23.170	24.690	9.574	2.397	32.744	27.087
Pérdidas por Riesgo y BRP <sup>(3)</sup>	(47.706)	(11.142)	(29.939)	(28.408)	(74)	38	260	(2.811)	(77.459)	(42.323)	-	-	(77.459)	(42.323)
<b>Total ingresos operacionales netos</b>	<b>82.068</b>	<b>114.354</b>	<b>46.982</b>	<b>60.870</b>	<b>64.104</b>	<b>44.903</b>	<b>(15.770)</b>	<b>(13.381)</b>	<b>177.384</b>	<b>206.746</b>	<b>32.062</b>	<b>27.730</b>	<b>209.446</b>	<b>234.476</b>
Gastos de Apoyo <sup>(4)</sup>	(42.946)	(38.436)	(55.157)	(58.440)	(14.234)	(12.595)	4.373	4.237	(107.964)	(105.234)	(26.163)	(27.721)	(134.127)	(132.955)
<b>Resultado operacional</b>	<b>39.122</b>	<b>75.918</b>	<b>(8.175)</b>	<b>2.430</b>	<b>49.870</b>	<b>32.308</b>	<b>(11.397)</b>	<b>(9.144)</b>	<b>69.420</b>	<b>101.512</b>	<b>5.899</b>	<b>9</b>	<b>75.319</b>	<b>101.521</b>
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	12	18	12	18	-	-	12	18
<b>Resultado antes impuesto renta</b>	<b>39.122</b>	<b>75.918</b>	<b>(8.175)</b>	<b>2.430</b>	<b>49.870</b>	<b>32.308</b>	<b>(11.385)</b>	<b>(9.126)</b>	<b>69.432</b>	<b>101.530</b>	<b>5.899</b>	<b>9</b>	<b>75.331</b>	<b>101.539</b>
Impuestos	(8.138)	(17.909)	1.700	(573)	(10.374)	(7.622)	2.369	2.152	(14.443)	(23.952)	(736)	(630)	(15.179)	(24.582)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>30.984</b>	<b>58.009</b>	<b>(6.475)</b>	<b>1.857</b>	<b>39.496</b>	<b>24.686</b>	<b>(9.016)</b>	<b>(6.974)</b>	<b>54.989</b>	<b>77.578</b>	<b>5.163</b>	<b>(621)</b>	<b>60.152</b>	<b>76.957</b>
Interés minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	(6)	2	(6)
<b>Resultado atribuible propietarios banco</b>	<b>30.984</b>	<b>58.009</b>	<b>(6.475)</b>	<b>1.857</b>	<b>39.496</b>	<b>24.686</b>	<b>(9.016)</b>	<b>(6.974)</b>	<b>54.989</b>	<b>77.578</b>	<b>5.161</b>	<b>(615)</b>	<b>60.150</b>	<b>76.963</b>

(1) CORRESPONDE AL INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES.

(2) INCLUYE UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS Y DE CAMBIOS, OTROS INGRESOS Y GASTOS, Y OTRAS PROVISIONES POR CONTINGENCIAS.

(3) INCLUYE PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, INGRESOS NETOS POR BIENES RECIBIDOS EN PAGO, DETERIOROS DE INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN E INTANGIBLES Y PROVISIONES NETAS POR RIESGO PAÍS, ESPECIALES Y ADICIONALES.

(4) CORRESPONDE A REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES



## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS</b>		
Efectivo	12.143	18.184
Depósitos en el Banco Central de Chile	217.683	356.413
Depósitos en bancos nacionales	4.292	5.601
Depósitos en el exterior	213.574	312.884
<b>Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>447.692</b>	<b>693.082</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	10.157	20.044
Contratos de retrocompra	-	-
<b>Total de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>457.849</b>	<b>713.126</b>

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 hrs. hábiles, lo que se detalla como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	10.883	18.553
Fondos por recibir	28.550	131.973
<b>Subtotal - activos</b>	<b>39.433</b>	<b>150.526</b>
<b>PASIVOS</b>		
Fondos por entregar	(29.276)	(130.482)
<b>Subtotal - pasivos</b>	<b>(29.276)</b>	<b>(130.482)</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	10.157	20.044

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





## B) OBLIGACIONES POR COMPROMISO DE COMPRA

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

	DESDE 1 DÍA Y MENOS DE 3 MESES		MÁS DE TRES MESES Y MENOS DE UN AÑO		MÁS DE UN AÑO		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>Bancos del país:</b>								
Banco Central	-	69.131	-	-	-	-	-	69.131
Otros bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	9.764	10.680	-	-	-	-	9.764	10.680
<b>Total</b>	<b>9.764</b>	<b>79.811</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.764</b>	<b>79.811</b>

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

## 9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

A) A continuación se resumen las operaciones de derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio::

	COBERTURA DE FLUJO (F) O VALOR RAZONABLE (VR)	MONTO NOCIONAL DEL CONTRATO CON VENCIMIENTO FINAL EN						VALOR RAZONABLE			
		MENOS DE 3 MESES		ENTRE 3 MESES Y UN AÑO		MÁS DE UN AÑO		ACTIVOS		PASIVOS	
		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
		2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>DERIVADOS MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN</b>											
Forward de monedas		(800.152)	439.079	(217.764)	328.052	94.796	14.870	62.612	125.923	(70.724)	(127.135)
Swap de tasa de interés		44.419	145.327	155.113	286.727	1.749.745	1.902.976	77.266	53.159	(78.404)	(49.159)
Swap de monedas		19.871	9.307	41.442	119.078	717.613	845.986	54.600	75.588	(51.418)	(58.910)
Opciones put de tasas		-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(21)
<b>Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación</b>		<b>(735.862)</b>	<b>593.713</b>	<b>(21.209)</b>	<b>733.857</b>	<b>2.562.154</b>	<b>2.763.832</b>	<b>194.478</b>	<b>254.670</b>	<b>(200.562)</b>	<b>(235.225)</b>
<b>DERIVADOS MANTENIDOS PARA COBERTURA CONTABLE</b>											
Forward de monedas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés		-	-	-	-	38.421	-	13	-	(71)	-
Swap de monedas	(F)	115.895	249.240	-	-	636.865	464.206	28.894	20.305	(19.473)	(9.257)
<b>Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura</b>		<b>115.895</b>	<b>249.240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>675.286</b>	<b>464.206</b>	<b>28.907</b>	<b>20.305</b>	<b>(19.544)</b>	<b>(9.257)</b>
<b>Total activos/(pasivos) por derivados financieros</b>		<b>(619.967)</b>	<b>842.953</b>	<b>(21.209)</b>	<b>733.857</b>	<b>3.237.440</b>	<b>3.228.038</b>	<b>223.385</b>	<b>274.975</b>	<b>(220.106)</b>	<b>(244.482)</b>



## B) CONTABILIDAD DE COBERTURAS:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentra vigente una cobertura contable de flujo de caja, la cual genera un efecto en Resultados Integrales de una disminución de MM\$5.707 y un aumento MM\$377, respectivamente.

## 10. ADEUDADO POR BANCOS

A) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES						PROVISIONES CONSTITUIDAS						ACTIVO NETO	
	CARTERA NORMAL Y SUBESTÁNDAR		CARTERA EN INCUMPLIMIENTO		TOTAL		CARTERA NORMAL Y SUBESTÁNDAR		CARTERA EN INCUMPLIMIENTO		TOTAL			
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Bancos del país	52	286	-	-	52	286	-	-	-	-	-	-	52	286
Bancos del exterior	673	284	-	-	673	284	(1)	(2)	-	-	(1)	(2)	672	282
Total Adeudado por Bancos	725	570	-	-	725	570	(1)	(2)	-	-	(1)	(2)	724	568

B) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

MOVIMIENTO:	MM\$
SALDO AL 1° ENERO 2019	(37)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	(20)
Provisiones liberadas (Nota 29)	55
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(2)
SALDO AL 1° ENERO 2020	(2)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	(2)
Provisiones liberadas (Nota 31)	3
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(1)



## 11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

### A) CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES						PROVISIONES CONSTITUIDAS						ACTIVO NETO	
	CARTERA NORMAL Y SUBESTÁNDAR		CARTERA EN INCUMPLIMIENTO		TOTAL		PROVISIONES INDIVIDUALES		PROVISIONES GRUPALES		TOTAL			
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>COLOCACIONES COMERCIALES:</b>														
Préstamos comerciales	4.226.247	3.935.219	271.161	189.247	4.497.408	4.124.466	77.588	53.342	9.355	10.040	86.943	63.382	4.410.465	4.061.084
Créditos de comercio exterior	138.266	210.275	2.638	6.284	140.904	216.559	4.489	5.515	49	56	4.538	5.571	136.366	210.988
Deudores en cuentas corrientes	31.437	42.768	2.218	3.702	33.655	46.470	1.273	1.955	952	1.151	2.225	3.106	31.430	43.364
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	3.344	4.363	185	163	3.529	4.526	-	-	227	304	227	304	3.302	4.222
Operaciones de leasing	350.316	342.219	22.600	19.409	372.916	361.628	2.449	2.132	122	40	2.571	2.172	370.345	359.456
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.980	5.640	660	1.172	4.640	6.812	246	636	136	197	382	833	4.258	5.979
<b>Subtotal</b>	<b>4.753.590</b>	<b>4.540.483</b>	<b>299.462</b>	<b>219.976</b>	<b>5.053.052</b>	<b>4.760.461</b>	<b>86.045</b>	<b>63.580</b>	<b>10.841</b>	<b>11.788</b>	<b>96.886</b>	<b>75.368</b>	<b>4.956.166</b>	<b>4.685.093</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA:</b>														
Préstamos con letras de crédito	1.147	1.820	81	55	1.228	1.875	-	-	-	-	-	-	1.228	1.875
Mutuos hipotecarios endosables	216.183	225.373	4.203	3.909	220.386	229.282	-	-	357	423	357	423	220.029	228.859
Otros créditos con mutuos para vivienda	482.058	505.445	7.118	7.654	489.176	513.099	-	-	673	939	673	939	488.503	512.160
Operaciones de leasing	1.284	1.294	-	-	1.284	1.294	-	-	106	107	106	107	1.178	1.187
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>700.672</b>	<b>733.932</b>	<b>11.402</b>	<b>11.618</b>	<b>712.074</b>	<b>745.550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.136</b>	<b>1.469</b>	<b>1.136</b>	<b>1.469</b>	<b>710.938</b>	<b>744.081</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO:</b>														
Créditos de consumo en cuotas	281.888	314.012	20.790	16.928	302.678	330.940	-	-	17.473	15.769	17.473	15.769	285.205	315.171
Deudores en cuentas corrientes	57.499	83.280	2.044	3.205	59.543	86.485	-	-	4.185	4.412	4.185	4.412	55.358	82.073
Deudores por tarjetas de crédito	94.171	124.366	1.312	2.162	95.483	126.528	-	-	3.063	3.508	3.063	3.508	92.420	123.020
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>433.558</b>	<b>521.658</b>	<b>24.146</b>	<b>22.296</b>	<b>457.704</b>	<b>543.953</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.721</b>	<b>23.689</b>	<b>24.721</b>	<b>23.689</b>	<b>432.983</b>	<b>520.264</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.887.820</b>	<b>5.796.073</b>	<b>335.010</b>	<b>253.890</b>	<b>6.222.830</b>	<b>6.049.964</b>	<b>86.045</b>	<b>63.580</b>	<b>36.698</b>	<b>36.946</b>	<b>122.743</b>	<b>100.526</b>	<b>6.100.087</b>	<b>5.949.438</b>
<b>COBERTURAS CONTABLES:</b>														
Préstamos comerciales													4.528	1.282
<b>Subtotal</b>													<b>4.528</b>	<b>1.282</b>
<b>TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES</b>													<b>6.104.615</b>	<b>5.950.720</b>



## B) MOVIMIENTO DE LAS PROVISIONES

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	PROVISIONES INDIVIDUALES MM\$	PROVISIONES GRUPALES MM\$	TOTAL MM\$
SALDO AL 1º ENERO DE 2019	63.331	26.821	90.152
Castigos de cartera deteriorada:	-	-	-
Colocaciones comerciales	(16.800)	-	(16.800)
Colocaciones para vivienda:	-	(257)	(257)
Colocaciones de consumo:	-	(20.225)	(20.225)
Total de Castigos	(16.800)	(20.482)	(37.282)
Provisiones constituidas	70.789	75.468	146.257
Provisiones liberadas	(53.740)	(44.861)	(98.601)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	63.580	36.946	100.526
SALDO AL 1º ENERO DE 2020	63.580	36.946	100.526
Castigos de cartera deteriorada:	-	-	-
Colocaciones comerciales	(22.292)	-	(22.292)
Colocaciones para vivienda:	-	(754)	(754)
Colocaciones de consumo:	-	(24.922)	(24.922)
Total de Castigos	(22.292)	(25.676)	(47.968)
Provisiones constituidas (Nota 31)	104.497	75.682	180.179
Provisiones liberadas (Nota 31)	(59.740)	(50.254)	(109.994)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	86.045	36.698	122.743

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.





### C) COLOCACIONES BRUTAS AGRUPADAS POR TIPO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LOS DEUDORES

La siguiente relación muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	CRÉDITOS EN EL PAÍS		CRÉDITOS EN EL EXTERIOR		TOTAL		2020 %	2019 %
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE			
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$		
<b>COLOCACIONES COMERCIALES</b>								
Manufacturas	297.650	183.753	13.718	-	311.368	183.753	5,00	3,04
Minería	25.708	15.944	-	-	25.708	15.944	0,41	0,26
Electricidad, gas y agua	210.798	210.683	-	-	210.798	210.683	3,39	3,48
Agricultura y ganadería	169.548	183.911	-	-	169.548	183.911	2,72	3,04
Forestal	7.933	18.702	-	-	7.933	18.702	0,13	0,31
Pesca	74.922	84.882	-	-	74.922	84.882	1,20	1,40
Transporte	201.958	198.444	-	-	201.958	198.444	3,25	3,28
Telecomunicaciones	10.895	3.084	-	-	10.895	3.084	0,18	0,05
Construcción	889.507	305.187	-	-	889.507	305.187	14,29	5,04
Comercio	716.070	1.353.601	8.757	2.839	724.827	1.356.440	11,65	22,42
Servicios financieros y seguros	1.360.959	1.292.335	-	2.266	1.360.959	1.294.601	21,87	21,40
Inmobiliarias	-	9.041	-	-	-	9.041	-	0,15
Servicios a empresas	334.503	145.793	-	14.702	334.503	160.495	5,38	2,65
Servicios comunales	694.954	446.044	-	1.113	694.954	447.157	11,17	7,39
Otros	35.172	288.137	-	-	35.172	288.137	0,57	4,76
<b>Subtotal</b>	<b>5.030.577</b>	<b>4.739.541</b>	<b>22.475</b>	<b>20.920</b>	<b>5.053.052</b>	<b>4.760.461</b>	<b>81,20</b>	<b>78,69</b>
Colocaciones para vivienda	712.074	745.550	-	-	712.074	745.550	11,44	12,32
Colocaciones de consumo	457.704	543.953	-	-	457.704	543.953	7,36	8,99
<b>Total</b>	<b>6.200.355</b>	<b>6.029.044</b>	<b>22.475</b>	<b>20.920</b>	<b>6.222.830</b>	<b>6.049.964</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



## 12. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

### INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

	HASTA UN AÑO		MÁS DE UN AÑO		MÁS DE TRES AÑOS		MÁS DE 6 AÑOS		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>										
Instrumentos del Banco Central de Chile	480.686	374.702	-	-	-	-	-	-	480.686	374.702
Instrumentos de la Tesorería General de la República	78.493	-	435	-	-	-	-	-	78.927	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>559.179</b>	<b>374.702</b>	<b>435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>559.613</b>	<b>374.702</b>
<b>Otros Instrumentos Financieros</b>										
Pagarés de depósitos en bancos del país	5.792	76.766	23.621	28.883	6.686	15.330	-	1.327	36.100	122.306
Letras hipotecarias en bancos del país	37	13	829	538	2.002	2.140	21.162	19.003	24.031	21.694
Bonos de empresas del país	22.055	9.048	66.957	20.027	63.877	45.224	10.077	9.998	162.965	84.297
Otros instrumentos emitidos del exterior	740	-	14.232	1.037	51.354	17.236	83.282	135.322	149.608	153.595
<b>Subtotal</b>	<b>28.624</b>	<b>85.827</b>	<b>105.639</b>	<b>50.485</b>	<b>123.919</b>	<b>79.930</b>	<b>114.521</b>	<b>165.650</b>	<b>372.704</b>	<b>381.892</b>
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	<b>587.803</b>	<b>460.529</b>	<b>106.074</b>	<b>50.485</b>	<b>123.919</b>	<b>79.930</b>	<b>114.521</b>	<b>165.650</b>	<b>932.317</b>	<b>756.594</b>

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene operaciones con pacto de retrocompra a clientes con Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2019 ascienden a MM\$69.131, por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM\$14.062 y MM\$6.825, respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 26).

Al 31 diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

## 13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades corresponden a acciones y derechos en sociedades de apoyo al giro valorizados al costo, cuyos valores de inversión y los ingresos recibidos por acciones (dividendos o repartos de utilidades) son las siguientes:

	PARTICIPACIÓN		VALOR DE INVERSIÓN						RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE	
			SALDO AL 1 DE ENERO DE		COMPRA/VENTA		SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE			
	2020 %	2019 %	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Imer Otc Sa	6,89	6,89	864	864	-	-	864	864	-	-
Bolsa de Comercio de Santiago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bolsa Electrónica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combanc S.A.	4,17	4,17	172	172	-	-	172	172	-	-
Depósito Central de Valores S.A.	3,60	3,60	58	58	-	-	58	58	-	-
Otras inversiones en sociedades	-	-	1.001	1.001	-	-	1.001	1.001	12	18
<b>Total inversiones en sociedades</b>			<b>2.095</b>	<b>2.095</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.095</b>	<b>2.095</b>	<b>12</b>	<b>18</b>



## 14. INTANGIBLES

El rubro de intangible al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está compuesto por:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Software o programas computacionales	28.606	31.904
Menor valor de inversiones (goodwill)	13.039	13.039
<b>Total Intangibles</b>	<b>41.645</b>	<b>44.943</b>

A continuación se detallan estos conceptos:

### A) SOFTWARE O PROGRAMAS COMPUTACIONALES

A.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

TIPO DE INTANGIBLE:	AÑOS DE VIDA ÚTIL PROMEDIO		AÑOS AMORTIZACIÓN PROMEDIO REMANENTE		SALDO BRUTO		AMORTIZACIÓN ACUMULADA		SALDO NETO	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020	2019	2020	2019	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,65	9,89	10,10	11,03	67.267	66.589	(38.661)	(34.685)	28.606	31.904
<b>Total</b>					<b>67.267</b>	<b>66.589</b>	<b>(38.661)</b>	<b>(34.685)</b>	<b>28.606</b>	<b>31.904</b>

A.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	MOVIMIENTO INTANGIBLE			
	INTANGIBLES		AMORTIZACIÓN ACUMULADA MM\$	TOTAL MM\$
	ADQUIRIDOS MM\$	GENERADOS INTERNAMENTE MM\$		
SALDO AL 1° ENERO DE 2019	-	64.580	(30.995)	33.585
Incorporaciones	-	2.009	-	2.009
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(3.690)	(3.690)
Deterioro del período	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>66.589</b>	<b>(34.685)</b>	<b>31.904</b>
SALDO AL 1° ENERO DE 2020	-	66.589	(34.685)	31.904
Incorporaciones	-	1.335	-	1.335
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(598)	-	(598)
Bajas	-	(59)	58	(1)
Amortización del período	-	-	(4.034)	(4.034)
Deterioro del período	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>67.267</b>	<b>(38.661)</b>	<b>28.606</b>



## B) MENOR VALOR DE INVERSIONES (GOODWILL)

B.1) El Goodwill al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a lo siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Menor Valor (GoodWill)	13.039	13.039
Total	13.039	13.039

B.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	MOVIMIENTO PLUSVALÍA 31.12.2020 MM\$				
	SALD INICIAL NETO	ADICIONES	PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDA EN PATRIMONIO	PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDA EN RESULTADO	SALDO FINAL NETO
Menor Valor Administradora General de Fondos Security S.A.	9.209	-	-	-	9.209
Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	3.830	-	-	-	3.830
Total	13.039	-	-	-	13.039

## 15. ACTIVO FIJO

La composición del rubro activo fijo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	EDIFICIOS Y TERRENOS			EQUIPOS			OTROS ACTIVOS FIJOS			ACTIVO NETO
	ACTIVO BRUTO	DEPRECIACIÓN	DETERIORO	ACTIVO BRUTO	DEPRECIACIÓN	DETERIORO	ACTIVO BRUTO	DEPRECIACIÓN	DETERIORO	
		ACUMULADO			ACUMULADO			ACUMULADO		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
SALDO AL 1° ENERO DE 2019	20.599	(4.772)	-	8.459	(7.812)	-	16.072	(9.890)	-	22.656
Adiciones	-	-	-	587	-	-	900	-	-	1.487
Retiros/bajas	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	-	(4)
Depreciación ejercicio	-	(505)	-	-	(285)	-	-	(1.181)	-	(1.971)
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	20.599	(5.277)	-	9.044	(8.097)	-	16.970	(11.071)	-	22.168
SALDO AL 1° ENERO DE 2020	20.599	(5.277)	-	9.044	(8.097)	-	16.970	(11.071)	-	22.168
Adiciones	-	-	-	820	-	-	770	-	-	1.590
Retiros/bajas	-	-	-	(91)	-	-	(560)	-	-	(651)
Depreciación ejercicio	-	(311)	-	-	(480)	-	-	(1.336)	-	(2.127)
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	20.599	(5.588)	-	9.773	(8.577)	-	17.180	(12.407)	-	20.980

## 16. ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO

El rubro de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está compuesto por los siguientes conceptos:

	HASTA UN AÑO		HASTA 5 AÑOS		MAS DE 5 AÑOS		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2029 MM\$	2020 MM\$	2029 MM\$	2020 MM\$	2029 MM\$	2020 MM\$	2029 MM\$
Derechos por uso por arrendamientos	1.475	1.465	4.779	5.040	1.043	1.701	7.297	8.206
Total	1.475	1.465	4.779	5.040	1.043	1.701	7.297	8.206



El movimiento de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	PROPIEDAD Y PLANTA MM\$	DEPRECIACIÓN MM\$	MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS MM\$	EQUIPOS MM\$	OTROS MM\$	TOTAL MM\$
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2019	7.657	-	-	-	-	7.657
Adiciones	1.817	-	-	-	-	1.817
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	(1.472)	-	-	-	(1.472)
Otros	204	-	-	-	-	204
Saldos al 31 de diciembre de 2019	9.678	-1.472	-	-	-	8.206
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2020	9.678	(1.472)	-	-	-	8.206
Adiciones	538	-	-	-	-	538
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	(1.675)	-	-	-	(1.675)
Otros	228	-	-	-	-	228
Saldos al 31 de diciembre de 2020	10.444	(3.147)	-	-	-	7.297

## 17. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

### A) IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(21.716)	(27.375)
Impuesto a los gastos rechazados 40%	(6)	(444)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	21.672	25.754
Créditos por gastos de capacitación	259	259
Otros	86	101
Total	295	(1.705)
Impuesto por recuperar renta del período		
Impuesto renta por pagar	9	2.342
Impuesto Corriente Pasivo	9	2.342
Saldo deudor impuestos corrientes del pasivo	304	637
Impuesto por recuperar renta del período	239	193
Impuesto por recuperar períodos anteriores	1.449	1.255
Impuesto Corriente Activo	1.992	2.085



## B) RESULTADO POR IMPUESTO

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de la siguiente forma:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>GASTO POR IMPUESTO RENTA:</b>		
Impuesto año corriente	21.716	27.375
Impuesto único ejercicio	53	653
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	(854)	1.348
<b>Subtotal</b>	<b>20.915</b>	<b>29.376</b>
<b>ABONO (CARGO) POR IMPUESTO DIFERIDO:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(5.736)	(4.794)
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	-	-
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>15.179</b>	<b>24.582</b>

## C) IMPUESTOS DIFERIDOS

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

### C.1) EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN PATRIMONIO:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Inversiones disponibles para la venta	(5.201)	(2.524)
Goodwill Tributario	780	1.012
Cobertura contable de Flujo de caja	821	(720)
Ajuste 1° adopción puntos TCM	1.174	1.174
Otros	(305)	(402)
<b>Total</b>	<b>(2.731)</b>	<b>(1.460)</b>



### C.2) EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
Provisión global cartera	30.744	23.977
Provisión menor valor cartera	(109)	11
Provisión Vacaciones y otras	1.032	893
Inversiones a Valor razonable	(1)	(14)
Provisión contingencias	2	163
Provisión global bienes recuperados	165	63
Proyectos y desarrollos	2.899	4.639
Intereses suspendidos	1.332	826
Otros	7.079	6.140
<b>Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado</b>	<b>43.143</b>	<b>36.698</b>
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	474	609
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>43.617</b>	<b>37.307</b>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
Contratos de leasing	2.932	3.392
Depreciación activo fijo	(5.504)	(5.637)
Tasa efectiva	(179)	(177)
Gastos e Ingresos Diferidos	(68)	-
Proyectos y desarrollos	(6.777)	(7.433)
Otros	(1.917)	(949)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado</b>	<b>(11.513)</b>	<b>(10.804)</b>
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(3.205)	(2.069)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(14.718)</b>	<b>(12.873)</b>
<b>Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado</b>	<b>31.630</b>	<b>25.894</b>

### C.3) TOTAL DE IMPUESTOS DIFERIDOS:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	(2.426)	(1.058)
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio (Valores Security)	(305)	(402)
<b>Subtotal</b>	<b>(2.731)</b>	<b>(1.460)</b>
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	30.840	24.854
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado (Valores Security)	790	1.040
<b>Subtotal</b>	<b>31.630</b>	<b>25.894</b>
<b>Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>28.899</b>	<b>24.434</b>
<b>Pasivo por Impuesto Diferido (Valores Security)</b>	<b>485</b>	<b>638</b>



#### C.4) CONCILIACIÓN TASA DE IMPUESTO:

A continuación se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	
	TASA DE IMPUESTO	MONTO MM\$	TASA DE IMPUESTO	MONTO MM\$
Utilidad antes de impuesto	27,0%	(20.339)	27,0%	(27.416)
Diferencias permanentes	-5,8%	4.360	-4,8%	4.835
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1%	(53)	0,6%	(653)
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	-1,1%	853	1,3%	(1.348)
Efecto cambio de tasas de impuesto	0,0%	-	0,0%	-
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,2%	(15.179)	24,1%	(24.582)

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

#### D) NORMA CONJUNTA DE SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS CIRCULAR N°3.478 Y SERVICIO DE IMPUESTOS INTERNOS CIRCULAR N°477

El detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019 del tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de los créditos otorgados por el Banco que excluye a sus filiales, se indican a continuación:

##### D.1) CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	ACTIVOS A VALOR DE ESTADOS FINANCIEROS		ACTIVOS A VALOR TRIBUTARIO					
			TOTAL		CARTERA VENCIDA CON GARANTÍA		CARTERA VENCIDA SIN GARANTÍA	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Colocaciones Comerciales	4.684.664	4.400.116	4.689.180	4.403.208	26.323	14.734	9.372	14.161
Colocaciones de Consumo	457.704	543.953	457.704	543.953	68	133	2.003	2.990
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	710.790	744.256	710.790	744.256	818	764	1	2
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.853.158	5.688.325	5.857.674	5.691.417	27.209	15.631	11.376	17.153





## D.2) PROVISIONES SOBRE CARTERA VENCIDA:

	SALDO AL 1 DE ENERO DE		CASTIGO CONTRA PROVISIONES		PROVISIONES CONSTITUIDAS		PROVISIONES LIBERADAS		SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Colocaciones Comerciales	9.372	14.161	10.544	9.656	16.926	21.587	-	-	36.842	45.404
Colocaciones de Consumo	2.003	2.990	10.961	8.916	(1.197)	(1.428)	-	-	11.768	10.478
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	1	2	-	-	(1)	(2)	-	-	-	-
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11.376</b>	<b>17.153</b>	<b>21.505</b>	<b>18.572</b>	<b>15.728</b>	<b>20.157</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.610</b>	<b>55.882</b>

## D.3) CASTIGOS, CONDONACIONES Y RECUPERACIONES:

CASTIGOS DIRECTOS Y RECUPERACIONES	AL 31 DE DICIEMBRE DE		APLICACIÓN DE ART. 31 N° 4 INCISO PRIMERO Y TERCERO	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2020 MM\$	2019 MM\$		2020 MM\$	2019 MM\$
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	26.190	18.608		-	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-		-	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	789	417		-	-

## 18. OTROS ACTIVOS

A) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>ACTIVOS PARA LEASING</b>	<b>11.225</b>	<b>13.090</b>
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	1.050	3.833
Bienes adjudicados en remate judicial	295	610
Provisiones por bienes recibidos en pago	(647)	(401)
<b>Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados</b>	<b>698</b>	<b>4.042</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Depósitos de dinero en garantía	44.052	92.324
IVA crédito fiscal	1.499	1.475
Gastos pagados por anticipado	360	879
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.896	2.538
Deudores por intermediación	33.239	53.764
Operaciones por cobrar de tesorería	14.572	36.530
Otros	4.852	7.834
<b>Subtotal - Otros activos</b>	<b>100.470</b>	<b>195.344</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>113.046</b>	<b>210.611</b>

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

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



- B) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2020 y constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la CMF, fue el siguiente:

MOVIMIENTO:		MM\$
SALDO AL 1° ENERO DE 2019		(5)
Constitución:	Provisión	(505)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	109
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019		(401)
SALDO AL 1° ENERO DE 2020		(401)
Constitución:	Provisión	(1.092)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	846
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(647)

## 19. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

### A) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>CUENTAS CORRIENTES:</b>		
Cuentas corrientes de bancos del país	-	-
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	694.758	466.738
Cuentas corrientes de personas naturales	272.628	196.493
Subtotal	967.386	663.231
<b>OTROS DEPÓSITOS Y CUENTAS A LA VISTA:</b>		
Vales vista	42.889	67.193
Cuentas de depósito a la vista	24.590	2.925
Subtotal	67.479	70.118
<b>OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA:</b>		
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantía pagaderas a la vista	11.962	12.911
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	6.959	7.966
Retornos de exportaciones por liquidar	87	2
Ordenes de pago pendientes	16.058	4.374
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	12.773	17.735
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	3.184	1.760
Depósitos a plazo vencidos	3.520	2.331
Obligaciones a la vista con clientes - Valores	42.517	77.789
Fondos por emisión nuevos mutuos hipotecarios	32.927	109.545
Otras obligaciones a la vista	10.290	6.968
Subtotal	140.277	241.381
<b>Total</b>	<b>1.175.142</b>	<b>974.730</b>



## B) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

	HASTA UN AÑO		MÁS DE UN AÑO HASTA 3 AÑOS		MÁS DE TRES AÑOS HASTA 6 AÑOS		MÁS DE 6 AÑOS		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Bancos del país	69.304	38.594	-	9.622	-	-	-	-	69.304	48.216
Bancos del exterior	-	2.258	-	-	-	-	-	-	-	2.258
Otras personas jurídicas	1.658.483	2.678.454	21.662	159.694	-	-	-	-	1.680.145	2.838.148
Personas naturales	141.278	151.031	7	20	-	-	-	-	141.285	151.051
Subtotal	1.869.065	2.870.337	21.669	169.336	-	-	-	-	1.890.734	3.039.673

## 20. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	HASTA UN AÑO		MÁS DE UN AÑO HASTA 3 AÑOS		MÁS DE TRES AÑOS HASTA 6 AÑOS		MÁS DE 6 AÑOS		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>BANCOS DEL PAÍS:</b>										
Sobregiros en cuentas corrientes	539	-	-	-	-	-	-	-	539	-
Subtotal	539	-	-	-	-	-	-	-	539	-
<b>BANCOS DEL EXTERIOR:</b>										
Financiamientos para exportaciones chilenas	120.401	109.008	-	-	-	-	-	-	120.401	109.008
Financiamientos para importaciones chilenas	11.648	88.483	-	-	-	-	-	-	11.648	88.483
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	18.810	-	13.186	-	-	-	-	-	31.996
Sobregiros en cuentas corrientes	158	-	-	-	-	-	-	-	158	-
Prestamos y otras obligaciones	-	43.147	81.298	-	-	-	-	-	81.298	43.147
Subtotal	132.207	259.447	81.298	13.186	-	-	-	-	213.505	272.634
Banco Central de Chile:	838.050	-	-	-	-	-	-	-	838.050	-
Total	970.796	259.447	81.298	13.186	-	-	-	-	1.052.094	272.634



## 21. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

### A) INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

	HASTA UN AÑO		MÁS DE UN AÑO HASTA 3 AÑOS		MÁS DE TRES AÑOS HASTA 6 AÑOS		MÁS DE 6 AÑOS		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>LETRAS DE CRÉDITO:</b>										
Letras de crédito para vivienda	373	30	388	115	104	1.259	(314)	(154)	551	1.251
Letras de crédito para fines generales	5	3	185	215	650	689	9.595	10.278	10.435	11.184
Subtotal	378	33	573	330	754	1.948	9.281	10.124	10.986	12.435
<b>BONOS:</b>										
Bonos corrientes	267.373	219.146	686.168	605.487	1.044.496	1.026.499	573.764	629.138	2.571.801	2.480.270
Bonos subordinados	-	7.904	4.699	16.366	-	18.515	343.103	232.886	347.802	275.671
Subtotal	267.373	227.050	690.867	621.853	1.044.496	1.045.014	916.867	862.024	2.919.603	2.755.941
Total	267.751	227.083	691.440	622.183	1.045.250	1.046.962	926.148	872.148	2.930.589	2.768.376

### B) OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

	HASTA UN AÑO		MÁS DE UN AÑO HASTA 3 AÑOS		MÁS DE TRES AÑOS HASTA 6 AÑOS		MÁS DE 6 AÑOS		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>OBLIGACIONES CON EL SECTOR PÚBLICO:</b>										
Financiamientos de CORFO	230	1.219	609	909	1.280	1.677	12.067	361	14.186	4.166
Subtotal	230	1.219	609	909	1.280	1.677	12.067	361	14.186	4.166
<b>OTRAS OBLIGACIONES EN EL PAÍS:</b>										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	4.329	5.789	-	-	-	-	-	-	4.329	5.789
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.329	5.789	-	-	-	-	-	-	4.329	5.789
Total	4.559	7.008	609	909	1.280	1.677	12.067	361	18.515	9.955

## 22. OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Las obligaciones por contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Obligaciones por derechos de bienes arrendados	8.869	9.474
Pago de cuotas de arriendo	(1.500)	(1.274)
Otros	196	150
Saldos al 31 de diciembre de 2020	7.565	8.350



Por su parte, la composición y estructura de vencimiento de las obligaciones por contratos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

(EN VALORES NOMINALES)	VENCIMIENTO DE LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTO							
	HASTA UN AÑO		HASTA 5 AÑOS		MÁS DE 5 AÑOS		TOTAL MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Pagos por arrendamiento	1.411	1.612	4.967	5.156	1.187	1.582	7.565	8.350

## 23. PROVISIONES

A) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>PROVISIONES PARA BENEFICIOS Y REMUNERACIONES DEL PERSONAL</b>		
Provisiones por otros beneficios al personal	54	38
Provisiones por vacaciones	3.967	3.361
<b>Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal</b>	<b>4.021</b>	<b>3.399</b>
<b>PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS</b>	<b>18.044</b>	<b>23.089</b>
<b>PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas	131	113
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	18	31
Boletas de garantía	2.533	2.043
Líneas de crédito de libre disposición	4.025	2.905
<b>Subtotal - Riesgo de créditos contingentes</b>	<b>6.707</b>	<b>5.092</b>
<b>PROVISIONES POR CONTINGENCIAS</b>		
Provisiones por riesgo país	463	274
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	3.000	-
Provisiones adicionales colocaciones consumo	1.000	-
Ajuste provisión mínima	-	1.411
Otras provisiones por contingencias	4.391	1.164
<b>Subtotal - Provisiones por contingencias</b>	<b>8.854</b>	<b>2.849</b>
<b>Total Otras Provisiones</b>	<b>37.626</b>	<b>34.429</b>

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



B) El movimiento de las provisiones constituídas durante el ejercicio 2020 y 2019 es el siguiente:

	BENEFICIOS Y REMUNERACIONES DEL PERSONAL MM\$	DIVIDENDOS MÍNIMOS MM\$	RIESGOS CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	CONTINGENCIAS MM\$	TOTAL MM\$
SALDO AL 1° ENERO DE 2019	3.078	21.796	7.344	6.314	38.532
Provisiones constituídas	899	21.219	7.482	3.036	32.636
Provisiones liberadas	(578)	(19.926)	(9.734)	(6.501)	(36.739)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.399	23.089	5.092	2.849	34.429
SALDO AL 1° ENERO DE 2020	3.399	23.089	5.092	2.849	34.429
Provisiones constituídas	2.258	16.022	9.278	7.900	35.458
Provisiones liberadas	(1.636)	(21.067)	(7.663)	(1.895)	(32.261)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	4.021	18.044	6.707	8.854	37.626

## 24. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	20.159	19.061
Dividendos acordados por pagar	35	35
Ingresos percibidos por adelantado	-	122
Obligaciones por venta corta	1	2
Acreedores por intermediación de clientes	9.359	36.860
Acreedores por intermediación de corredores	3.762	1.761
Fondos retenidos cuenta corriente garantía	-	-
Garantía Comder	1.161	4.126
Garantías Bilaterales	2.825	13.240
Otros pasivos	4.133	6.974
Total	41.435	82.181

## 25. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### A) JUICIOS Y PROCEDIMIENTOS LEGALES

#### CONTINGENCIAS JUDICIALES NORMALES A LA INDUSTRIA

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



## B) CRÉDITOS CONTINGENTES

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Boletas de garantía	210.244	273.747
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	906.465	890.020
Cartas de crédito	11.607	8.724
Avales y fianzas	16.552	17.375
Provisiones constituidas	(1.615)	(5.092)
<b>Total</b>	<b>1.143.253</b>	<b>1.184.774</b>

## C) RESPONSABILIDADES

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Valores y letras en garantía	6.800.570	6.170.130
Instrumentos en custodia	1.280.976	1.191.970
Contratos de leasing suscritos	29.710	33.603
Documentos en cobranza	112.978	101.734
<b>Total</b>	<b>8.224.234</b>	<b>7.497.437</b>

## D) GARANTÍAS OTORGADAS

### BANCO SECURITY

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene activos en garantía.

### ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

#### FONDOS MUTUOS:

Con fecha 10 de enero de 2020, Administradora General de Fondos Security S.A, en cumplimiento al artículo 226 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, toma pólizas para los Fondos Mutuos con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF977.500, con vencimiento al 10 de enero de 2021. Esto para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia que resulten.



#### FONDOS DE INVERSIÓN:

Con fecha 27 de abril de 2020, Administradora General de Fondos Security S.A. toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF10.000, con vencimiento el 9 de enero de 2021, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, del Fondo de Inversión Monarch Capital Partners V, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Con fecha 23 de marzo de 2020, Administradora General de Fondos Security S.A. toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF10.000, con vencimiento el 9 de enero de 2021, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, del Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Con fecha 10 de enero de 2020, Administradora General de Fondos Security S.A. en cumplimiento al artículo 226 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, toma pólizas para los Fondos de Inversión con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF214.500, con vencimiento al 10 de enero de 2021. Esto para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia que resulten.

#### VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA

Al 31 de diciembre de 2020 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantiene una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2022, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa ha contratado con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A un seguro Integral Bancario por un monto de UF 400.000, con vencimiento el 30 de septiembre de 2021, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$20.545 y MM\$15.394, respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Comisión Para el Mercado Financiero, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF10.000, con vencimiento el 8 de enero de 2021, a favor de los suscriptores de planes de ahorro previsional voluntario.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la Ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF244.152 con vencimiento al 31 de marzo de 2021.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Valores Security SA corredores de bolsa, mantiene instrumentos financieros en garantía en el CCLV contraparte central por MM\$2.726 y MM\$3.620, respectivamente.





## 26. PATRIMONIO

- A) El capital autorizado del Banco está compuesto por 246.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 228.476.744 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

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

	ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	228.476.744	228.476.744	-	-
Pago de acciones suscritas	-	-	-	-
Saldo	228.476.744	228.476.744	-	-

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

ACCIONISTAS	2020		2019	
	Nº DE ACCIONES	% PARTICIPACIÓN	Nº DE ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
Grupo Security	228.419.348	99,97	228.419.348	99,97
Otros	57.396	0,03	57.396	0,03
Total	228.476.744	100,00	228.476.744	100,00

- B) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la utilidad por acción es la siguiente:

### ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO:

	DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MMS
Resultado ejercicio	60.150	76.963
Acciones promedio en circulación	228.476.744	228.476.744
<b>UTILIDAD POR ACCIÓN:</b>		
Básica	\$ 263	\$ 337
Diluida	\$ 263	\$ 337

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Saldo Inicial	24.739	25.654
Otros movimientos patrimoniales (*)	(567)	(915)
Saldo Final	24.172	24.739
(*)Apertura de Otros movimientos patrimoniales		
Movimiento Filial Administradora General de Fondos Security S.A.	(233)	(218)
Movimiento Filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	(334)	(697)
Total	(567)	(915)



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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA:</b>		
Valorización	19.263	9.349
Impuesto diferido	(5.201)	(2.524)
<b>Subtotal</b>	<b>14.062</b>	<b>6.825</b>
<b>COBERTURAS CONTABLES:</b>		
Valorización	(3.045)	2.662
Impuesto diferido	821	(720)
<b>Subtotal</b>	<b>(2.224)</b>	<b>1.942</b>
<b>Total</b>	<b>11.838</b>	<b>8.767</b>

E) Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020 se ha declarado y ha pagado los siguientes dividendos:

DESCRIPCIÓN	UTILIDAD SUSCEPTIBLE A REPARTIR MM\$	DIVIDENDOS MM\$	RESERVAS MM\$	DIVIDENDOS POR ACCIÓN \$
Año comercial 2019 Junta de accionistas N°38	76.963	23.089	53.874	101,06
Año comercial 2018 Junta de accionistas N°37	72.653	43.591	29.062	190,8

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la CMF ascendente a MM\$18.044 y MM\$23.089, respectivamente.

**F) CAPITAL BÁSICO Y PATRIMONIO EFECTIVO:**

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2020 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,85% (7,13% en diciembre de 2019) y 14,05% (12,31% en diciembre de 2019), respectivamente.



## 27. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	INTERESES		REAJUSTES		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
CONTRATOS DE RETROCOMPRA	13	21	-	-	13	21
CRÉDITOS OTORGADOS A BANCOS	242	887	-	-	242	887
COLOCACIONES COMERCIALES:						
Préstamos comerciales	172.365	181.483	57.800	49.252	230.165	230.735
Créditos de comercio exterior	8.520	11.208	-	430	8.520	11.638
Créditos en cuentas corrientes	5.080	7.453	-	-	5.080	7.453
Préstamos Estudiantiles	201	250	104	125	305	375
Contratos de leasing comercial	17.478	17.319	8.334	7.938	25.812	25.257
Comisiones prepago créditos comerciales	-	1	5.464	3.921	5.464	3.922
Total ingresos por colocaciones comerciales	203.644	217.714	71.702	61.666	275.346	279.380
COLOCACIONES PARA VIVIENDA:						
Préstamos con letras de crédito	69	101	40	57	109	158
Comisiones de préstamos con letras de crédito	17	20	-	-	17	20
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.297	5.135	5.936	4.734	11.233	9.869
Otros créditos para vivienda	14.174	15.341	12.944	12.753	27.118	28.094
Total ingresos por colocaciones para vivienda	19.557	20.597	18.920	17.544	38.477	38.141
COLOCACIONES DE CONSUMO:						
Créditos de consumo en cuotas	24.024	24.873	159	-	24.183	24.873
Créditos en cuentas corrientes	15.221	18.638	-	-	15.221	18.638
Créditos por tarjetas de créditos	11.291	13.059	-	-	11.291	13.059
Leasing de consumo	-	-	-	-	-	-
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	4	3	4	3
Total ingresos por colocaciones de consumo	50.536	56.570	163	3	50.699	56.573
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:						
Inversiones disponibles para la venta	20.133	20.936	4.071	2.810	24.204	23.746
Total ingresos por instrumentos de inversión	20.133	20.936	4.071	2.810	24.204	23.746
Otros ingresos por intereses o reajustes:	5.243	7.761	144	240	5.387	8.001
Resultado de coberturas contables	(2.615)	(528)	-	-	(2.615)	(528)
Total ingresos por intereses y reajustes	296.753	323.958	95.000	82.263	391.753	406.221



Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	INTERESES		REAJUSTES		OTROS		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>DEPÓSITOS Y CAPTACIONES</b>								
Depósitos a la vista	(17)	(150)	(168)	(97)	-	-	(185)	(247)
Depósitos a plazo	(46.015)	(88.595)	(984)	(2.520)	-	-	(46.999)	(91.115)
<b>Total gastos por depósitos y captaciones</b>	<b>(46.032)</b>	<b>(88.745)</b>	<b>(1.152)</b>	<b>(2.617)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47.184)</b>	<b>(91.362)</b>
Contratos de retrocompra	(347)	(588)	-	-	-	-	(347)	(588)
Obligaciones con bancos	(7.255)	(7.807)	-	-	-	-	(7.255)	(7.807)
Otras obligaciones financieras	(82)	(153)	(71)	-	-	-	(153)	(153)
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS</b>								
Intereses por letras de crédito	(475)	(529)	(303)	(336)	-	-	(778)	(865)
Intereses por bonos corrientes	(61.729)	(57.097)	(58.304)	(49.306)	-	-	(120.033)	(106.403)
Intereses por bonos subordinados	(10.198)	(9.127)	(7.644)	(6.446)	-	-	(17.842)	(15.573)
<b>Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>(72.402)</b>	<b>(66.753)</b>	<b>(66.251)</b>	<b>(56.088)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(138.653)</b>	<b>(122.841)</b>
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(172)	(158)	-	-	-	-	(172)	(158)
Otros gastos por intereses o reajustes	(21)	(131)	-	(133)	-	-	(21)	(264)
Resultado de coberturas contables	(1.646)	(613)	-	-	-	-	(1.646)	(613)
<b>Total gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(127.957)</b>	<b>(164.948)</b>	<b>(67.474)</b>	<b>(58.838)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(195.431)</b>	<b>(223.786)</b>

## 28. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>INGRESOS POR COMISIONES</b>		
Líneas de crédito y sobregiros	637	701
Avales y cartas de crédito	4.903	5.846
Servicios de tarjetas	7.608	9.345
Administración de cuentas	4.436	4.627
Cobranzas, recaudaciones y pagos	10.813	13.748
Intermediación y manejo de valores	11.785	11.670
Inversiones en fondos mutuos u otros	21.824	24.272
Otras comisiones ganadas	8.415	10.977
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>70.421</b>	<b>81.186</b>
<b>GASTOS POR COMISIONES</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(19)	(40)
Comisiones por operación con valores	(530)	(3.925)
Comisiones por servicios de ventas	(10.212)	(7.083)
Otras comisiones	1.848)	(2.861)
<b>Total Gastos por comisiones</b>	<b>(12.609)</b>	<b>(13.909)</b>
<b>Total Ingreso neto por comisiones</b>	<b>57.812</b>	<b>67.277</b>



## 29. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son las siguientes:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN</b>		
Intereses y reajustes	1.537	2.554
Ajuste a valor razonable	720	49
Utilidad por venta	1.679	3.050
Pérdida por venta	(228)	(398)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	2.061	3.398
<b>Subtotal</b>	<b>5.769</b>	<b>8.653</b>
<b>DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN</b>		
Utilidad de contratos de derivados	508.501	604.041
Pérdida de contratos de derivados	(499.053)	(598.794)
<b>Subtotal</b>	<b>9.448</b>	<b>5.247</b>
<b>VENTA DE INSTRUMENTOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	-
Utilidad por venta	15.032	12.020
Pérdida por venta	(3.259)	(1.324)
<b>Subtotal</b>	<b>11.773</b>	<b>10.696</b>
Venta de cartera de créditos	1.734	752
<b>RESULTADO NETO DE OTRAS OPERACIONES</b>		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(1)
Resultado neto de coberturas inefectivas	-	-
Otros ingresos	228	634
Otros gastos	(2.833)	(1.903)
<b>Subtotal</b>	<b>(2.606)</b>	<b>(1.270)</b>
<b>Total utilidad neta de operaciones financieras</b>	<b>26.118</b>	<b>24.078</b>

## 30. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>RESULTADO NETO DE CAMBIO MONEDAS EXTRANJERAS:</b>		
Resultado de cambio neto - posición de cambios	15.199	13.760
Resultado de cambio neto - cobertura flujo caja	-	-
Otros resultados de cambio	949	1.390
<b>Subtotal</b>	<b>16.148</b>	<b>15.150</b>
<b>RESULTADOS NETO POR REAJUSTES POR TIPO DE CAMBIO:</b>		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	-
Reajustes de otros pasivos	(10)	-
<b>Subtotal</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO NETO DE DERIVADOS EN COBERTURA CONTABLE:</b>		
Resultado de cambio neto - en cobertura	(10.337)	(4.689)
<b>Subtotal</b>	<b>(10.337)</b>	<b>(4.689)</b>
<b>Total</b>	<b>5.801</b>	<b>10.461</b>



## 31. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos 2020 y 2019 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

	ADEUDADO POR BANCOS		CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES						CRÉDITOS CONTINGENTES		TOTAL	
			COLOCACIONES COMERCIALES		COLOCACIONES PARA VIVIENDA		COLOCACIONES DE CONSUMO					
	DICIEMBRE		DICIEMBRE		DICIEMBRE		DICIEMBRE		DICIEMBRE			
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES:</b>												
Provisiones individuales	(2)	(20)	(104.497)	(70.789)	-	-	-	-	(4.537)	(3.441)	(109.036)	(74.250)
Provisiones grupales	-	-	(11.703)	(16.642)	(2.397)	(2.382)	(61.582)	(56.444)	(4.741)	(4.041)	(80.423)	(79.509)
Provisiones Adicionales	-	-	(3.000)	-	-	-	(1.000)	-	-	-	(4.000)	-
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	(422)	-	-	-	-	-	(11)	-	(433)
Resultado por constitución de provisiones	(2)	(20)	(119.200)	(87.853)	(2.397)	(2.382)	(62.582)	(56.444)	(9.278)	(7.493)	(193.459)	(154.192)
<b>LIBERACIÓN DE PROVISIONES:</b>												
Provisiones individuales	3	55	59.740	53.740	-	-	-	-	3.803	5.312	63.546	59.107
Provisiones grupales	-	-	12.651	10.243	1.974	1.827	35.628	32.791	3.860	4.422	54.113	49.283
Provisiones Adicionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste Provisiones Mínimas	-	3	1.325	-	-	-	-	-	86	-	1.411	3
Resultado por liberación de provisiones	3	58	73.716	63.983	1.974	1.827	35.628	32.791	7.749	9.734	119.070	108.394
Recuperación de activos castigados	-	-	1.458	989	10	307	2.633	2.612	-	-	4.101	3.908
Resultado neto	1	38	(44.026)	(22.881)	(413)	(248)	(24.321)	(21.041)	(1.529)	2.241	(70.288)	(41.891)

A juicio de la Administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.



## 32. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

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

A) Los gastos de los períodos 2020 y 2019 por estos conceptos fueron los siguientes:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Remuneraciones del personal	(39.672)	(40.786)
Bonos o gratificaciones	(15.359)	(10.424)
Indemnizaciones por años de servicio	(5.080)	(1.849)
Gastos de capacitación	(74)	(281)
Otros Beneficios	(5.239)	(5.535)
<b>Total</b>	<b>(65.424)</b>	<b>(58.875)</b>

B) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron los siguientes:

	N° DE TRABAJADORES CON BENEFICIO		ORIGEN BENEFICIO	TOTAL	
	2020	2019		2020 MM\$	2019 MM\$
<b>BONOS O GRATIFICACIONES</b>					
Bonificación productividad	1.292	725	Voluntario	(10.395)	(5.798)
Gratificación legal y aportes patronales	1.145	1.384	Contractual	(3.126)	(3.046)
Otras bonificaciones	1.280	1.120	Contractual	(1.838)	(1.580)
<b>Total bonos y gratificaciones</b>				<b>(15.359)</b>	<b>(10.424)</b>
<b>OTROS BENEFICIOS</b>					
Seguro de salud	1.289	1.359	Contractual	(1.328)	(1.393)
Seguro de vida	264	288	Contractual	(148)	(162)
Colación contractual	1.259	1.374	Contractual	(1.731)	(1.656)
Eventos anuales		-	Voluntario	-	-
Auxiliar de párvulos y salas cunas	38	120	Por nacimiento	(249)	(261)
Otros beneficios	1.196	1.377	Voluntario	(1.783)	(2.063)
<b>Total otros beneficios</b>				<b>(5.239)</b>	<b>(5.535)</b>



### 33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN:</b>		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(4.323)	(2.238)
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	(2.254)	(2.248)
Primas de seguros	(525)	(281)
Materiales de oficina	(233)	(410)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.940)	(6.052)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(410)	(462)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(159)	(136)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(113)	(729)
Gastos judiciales y notariales	(1.741)	(1.757)
Honorarios por informes técnicos	(13.810)	(14.956)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(228)	(155)
Honorarios por clasificación de títulos	(31)	(30)
Multas aplicadas por la CMF	-	(35)
Multas aplicadas por otros organismos	(41)	(31)
Gastos bancarios	(227)	(290)
Gastos por asesorías	(2.130)	(6.185)
Gastos comunes	(947)	(953)
Franqueo y correo	(106)	(158)
Gastos Tarjeta de Crédito Banca de Personas	(4.284)	(5.332)
Otros gastos generales de administración	(4.666)	(3.782)
<b>Subtotal</b>	<b>(42.168)</b>	<b>(46.220)</b>
<b>SERVICIOS SUBCONTRATADOS:</b>		
Procesamiento de datos	(8.870)	(8.742)
Otros	(2.201)	(1.948)
<b>Subtotal</b>	<b>(11.071)</b>	<b>(10.690)</b>
Remuneraciones del Directorio	(1.059)	(1.030)
Publicidad y propaganda	(2.839)	(5.861)
<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y APORTES:</b>		
Contribuciones de bienes raíces	(195)	(191)
Patentes	(923)	(889)
Otros impuestos	(32)	(63)
Aporte a la CMF	(2.308)	(2.003)
<b>Subtotal</b>	<b>(3.458)</b>	<b>(3.146)</b>
<b>Total</b>	<b>(60.595)</b>	<b>(66.947)</b>





## 34. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

### A) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por tipo de bien, es el siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Depreciaciones del activo fijo	(2.127)	(1.971)
Amortizaciones de intangibles y deterioros	(4.034)	(3.690)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(1.675)	(1.472)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	(7.836)	(7.133)

## 35. DETERIOROS

### • INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

El Banco y sus Filiales evalúan periódicamente si existe evidencia objetiva que las inversiones financieras cuyo valor razonable no son llevados a resultados, han sufrido deterioro.

Los activos están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa una pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo y que se produzca después del reconocimiento inicial.

La evidencia objetiva incluye dificultades financieras de la contraparte, incumplimientos de cláusulas contractuales, otorgamiento de concesiones o ventajas que no habrían sido otorgadas si la contraparte no mostrara evidencia de deterioro, disminución medible de los flujos futuros estimados del activo y para el caso de inversiones financieras la desaparición de un mercado activo o líquido.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 no hubo pérdidas por Deterioro en las Inversiones Disponibles para la Venta por este concepto.

### • INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hubo pérdidas por deterioro en Intangibles.



## 36. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### A) OTROS INGRESOS OPERACIONALES

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago	304	137
Liberación de provisiones por contingencias	184	107
Utilidad por venta de activo fijo	1.028	1.580
Arriendos recibidos	141	189
Recuperación de gastos	1.465	2.418
Ingresos división leasing	431	335
Ingresos división hipotecaria	31	51
Otros ingresos	277	652
<b>Total otros ingresos operacionales</b>	<b>3.861</b>	<b>5.469</b>

### B) OTROS GASTOS OPERACIONALES

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Provisiones por bienes recibidos en pago (*)	(1.602)	(396)
Castigos de bienes recibidos en pago (*)	(1.038)	(126)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago (*)	(179)	(100)
Provisiones por contingencias (*)	(373)	(119)
Pérdidas por venta de activo fijo	(12)	(1.302)
Castigos operacionales (**)	(121)	(166)
Gastos hipotecarios	(2.545)	(1.579)
Gastos operacionales	(2.183)	(7.504)
Pérdida venta bienes recuperados leasing	(1.251)	(213)
Gastos normalización leasing	(224)	(189)
Gastos contingencias legales	(76)	(487)
Otros gastos	(848)	(1.171)
<b>Total otros gastos operacionales</b>	<b>(10.452)</b>	<b>(13.352)</b>

(\*) Las provisiones, castigos y gastos por bienes recibidos en pago y provisiones por contingencias corresponden al concepto Otras provisiones en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.

(\*\*) Los castigos operacionales se presentan en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado bajo el mismo concepto.



## 37. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

### A) CRÉDITOS PARTES RELACIONADAS

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	EMPRESAS PRODUCTIVAS		SOCIEDADES DE INVERSIÓN		PERSONAS NATURALES		TOTAL	
	31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR:</b>								
Colocaciones comerciales	76.173	84.633	34	46	2.738	3.682	78.945	88.361
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	8.484	9.099	8.484	9.099
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.338	1.842	1.338	1.842
Créditos y cuentas por cobrar brutas	76.173	84.633	34	46	12.560	14.623	88.767	99.302
Provisiones sobre colocaciones	(586)	(238)	-	-	(55)	(162)	(641)	(400)
Créditos y cuentas por cobrar netas	75.587	84.395	34	46	12.505	14.461	88.126	98.902
<b>CRÉDITOS CONTINGENTES:</b>								
Total créditos contingentes	25.583	24.293	59	59	3.656	3.622	29.298	27.974
Provisiones sobre créditos contingentes	(105)	(49)	(1)	(1)	(7)	(6)	(113)	(56)
Créditos contingentes netas	25.478	24.244	58	58	3.649	3.616	29.185	27.918
<b>INVERSIONES</b>								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
	101.065	108.639	92	104	16.154	18.077	117.311	126.820



## B) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CON PARTES RELACIONADAS

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	60.747	40.097
<b>Total otros activos con partes relacionadas</b>	<b>60.747</b>	<b>40.097</b>
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	32.192	72.376
Depósitos a la vista	24.869	25.326
Depósitos y otras captaciones a plazo	456.709	439.919
<b>Total otros pasivos con partes relacionadas</b>	<b>513.770</b>	<b>537.621</b>

## C) RESULTADOS DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	
	31 DE DICIEMBRE DE	
	2020 MM\$	2019 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	231	1.172
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	1.418	2.237
Resultados de cambio (neto)	571	584
Gastos de apoyo operacional	(34.519)	(33.489)
Ingresos de apoyo operacional	12.798	18.256
Otros ingresos y gastos	(5.370)	(3.702)
<b>Total resultado de operaciones con partes relacionadas</b>	<b>(24.871)</b>	<b>(14.942)</b>



## D) CONTRATOS CON PARTES RELACIONADAS

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

RAZÓN SOCIAL	DESCRIPCIÓN	ABONOS A RESULTADOS		CARGOS A RESULTADOS	
		31 DE DICIEMBRE		31 DE DICIEMBRE	
		2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	11.919	12.675
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	807	802	91	555
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	5.128	9.586	2.896	2.885
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	14.267	8.356
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.117	4.376
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	-	100
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	611	470
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	5.783	7.868	2.496	3.933
Rentas Inmobiliaria Fenix SPA	Contrato por prestaciones de servicios	482	-	-	-
ENEL S.A. ( ex-Chilectra S.A.)	Venta de energía eléctrica	-	-	122	139
Cabo de Hornos S.A.	Recaudación renta contrato leasing	263	-	-	-
Agricovial S.A.	Recaudación renta contrato leasing	116	-	-	-
Inmobiliaria e Inversiones Alcantara S.A.	Asesorías	120	-	-	-

## D) PAGOS AL DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

Durante los ejercicios 2020 y 2019 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Remuneraciones y retribuciones del personal	4.694	5.318
Indemnizaciones	2.484	30
Remuneraciones y dietas del Directorio	994	800
<b>Total</b>	<b>8.172</b>	<b>6.148</b>

	N° DE EJECUTIVOS	
	2020	2019
Directores	12	8
Gerentes Generales	3	3
Gerentes División	3	5
Gerentes Áreas	14	15
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>31</b>



## 38. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

### A) ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, de los instrumentos financieros es el siguiente:

	VALOR LIBRO		VALOR RAZONABLE ESTIMADO	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	447.692	693.082	447.692	693.082
Operaciones con liquidación en curso	39.433	150.526	39.433	150.526
Instrumentos para negociación	110.673	123.763	110.673	123.763
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	223.385	274.975	223.385	274.975
Adeudado por bancos	724	568	725	568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.104.615	5.950.720	6.490.996	6.148.765
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	932.317	756.594	932.317	756.594
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.175.142	974.730	1.175.142	974.730
Operaciones con liquidación en curso	29.276	130.482	29.276	130.482
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9.764	79.811	9.761	79.891
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.890.734	3.039.673	1.874.943	3.039.049
Contratos de derivados financieros	220.106	244.482	220.106	244.482
Obligaciones con bancos	1.052.094	272.634	1.064.101	272.823
Instrumentos de deuda emitidos	2.930.589	2.768.376	3.302.362	2.907.411
Otras obligaciones financieras	18.515	9.955	18.439	9.538

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

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

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



## B. DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

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

- **NIVEL 1:**  
Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específico a ser valorizado.
- **NIVEL 2:**  
Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: Precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados que son considerados activos o poco activos. Otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.
- **NIVEL 3:**  
Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

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

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

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

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



El siguiente detalle muestra la clasificación de los instrumentos financieros por niveles de sus valores justos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente:

	NIVEL 1		NIVEL 2		NIVEL 3		TOTAL	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>ACTIVO FINANCIERO</b>								
<b>INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN:</b>								
<b>INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL</b>								
Instrumentos del Banco Central de Chile	22	-	2.500	3.177	-	-	2.522	3.177
Instrumentos de la Tesorería General de la República	204	870	-	1.358	-	-	204	2.229
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	57	-	-	-	57
<b>Subtotal</b>	<b>226</b>	<b>870</b>	<b>2.500</b>	<b>4.592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.726</b>	<b>5.462</b>
<b>OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>								
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	1.416	12.425	36.159	-	-	12.425	37.575
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	3.208	3.873	-	-	3.208	3.873
Bonos de bancos del país	2.404	4.050	31.836	1.370	-	-	34.240	5.420
Otros instrumentos emitidos en el país	4.839	-	13.802	6.470	-	-	18.641	6.470
Fondos mutuos	39.433	64.962	-	-	-	-	39.433	64.962
<b>Subtotal</b>	<b>46.676</b>	<b>70.427</b>	<b>61.271</b>	<b>47.873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.947</b>	<b>118.301</b>
<b>Total</b>	<b>46.902</b>	<b>71.297</b>	<b>63.771</b>	<b>52.465</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110.673</b>	<b>123.763</b>
<b>DERIVADOS MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN:</b>								
Forward de monedas	1.353	2.356	61.259	123.567	-	-	62.612	125.923
Swap de tasa de interés	-	-	77.266	53.159	-	-	77.266	53.159
Swap de monedas	-	-	52.254	72.919	2.346	2.669	54.600	75.588
<b>Total activos por derivados mantenidos para negociación</b>	<b>1.353</b>	<b>2.356</b>	<b>190.779</b>	<b>249.645</b>	<b>2.346</b>	<b>2.669</b>	<b>194.478</b>	<b>254.671</b>
<b>DERIVADOS MANTENIDOS PARA COBERTURA CONTABLE:</b>								
Swap de monedas	-	-	13	-	-	-	13	-
Swap de monedas	-	-	28.894	20.305	-	-	28.894	20.305
<b>Total activos por derivados mantenidos para cobertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.907</b>	<b>20.305</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.907</b>	<b>20.305</b>
<b>Total activos por derivados financieros</b>	<b>1.353</b>	<b>2.356</b>	<b>219.686</b>	<b>269.951</b>	<b>2.346</b>	<b>2.669</b>	<b>223.385</b>	<b>274.975</b>
<b>INVERSIONES DISPONIBLE PARA LA VENTA:</b>								
<b>INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL</b>								
Instrumentos del Banco Central de Chile	469.978	315.341	10.708	59.361	-	-	480.686	374.702
Instrumentos de la Tesorería General de la República	38.560	-	40.367	-	-	-	78.927	-
<b>Subtotal</b>	<b>508.538</b>	<b>315.341</b>	<b>51.075</b>	<b>59.361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>559.613</b>	<b>374.702</b>
<b>OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>								
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	1.314	36.100	120.992	-	-	36.100	122.306
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	24.031	21.694	-	-	24.031	21.694
Bonos de empresas del país	42.555	57.142	120.410	27.155	-	-	162.965	84.297
Otros instrumentos emitidos del exterior	149.608	153.595	-	-	-	-	149.608	153.595
<b>Subtotal</b>	<b>192.163</b>	<b>212.051</b>	<b>180.541</b>	<b>169.841</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>372.704</b>	<b>381.892</b>
<b>Total</b>	<b>700.701</b>	<b>527.393</b>	<b>231.616</b>	<b>229.202</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>932.317</b>	<b>756.594</b>
<b>TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE</b>	<b>748.956</b>	<b>601.045</b>	<b>515.073</b>	<b>551.617</b>	<b>2.346</b>	<b>2.669</b>	<b>1.266.375</b>	<b>1.155.332</b>
<b>PASIVO FINANCIERO</b>								
<b>DERIVADOS MANTENIDOS PARA NEGOCIACIÓN:</b>								
Forward de monedas	(4.123)	(2.336)	(66.601)	(124.799)	-	-	(70.724)	(127.135)
Swap de tasa de interés	-	-	(78.345)	(49.053)	(59)	(106)	(78.404)	(49.158)
Swap de monedas	-	-	(51.418)	(58.911)	-	-	(51.418)	(58.911)
Opciones put de tasas	-	-	-	(21)	(16)	-	(16)	(21)
<b>Total pasivos por derivados mantenidos para negociación</b>	<b>(4.123)</b>	<b>(2.336)</b>	<b>(196.364)</b>	<b>(232.784)</b>	<b>(75)</b>	<b>(106)</b>	<b>(200.562)</b>	<b>(235.225)</b>
<b>DERIVADOS MANTENIDOS PARA COBERTURA CONTABLE:</b>								
Swap de tasa de interés	-	-	(71)	-	-	-	(71)	-
Swap de tasa de interés	-	-	(19.473)	(9.257)	-	-	(19.473)	(9.257)
<b>Total pasivos por derivados mantenidos para cobertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19.544)</b>	<b>(9.257)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19.544)</b>	<b>(9.257)</b>
<b>Total pasivos por derivados financieros</b>	<b>(4.123)</b>	<b>(2.336)</b>	<b>(215.908)</b>	<b>(242.042)</b>	<b>(75)</b>	<b>(106)</b>	<b>(220.106)</b>	<b>(244.482)</b>
<b>TOTAL PASIVO A VALOR RAZONABLE</b>	<b>(4.123)</b>	<b>(2.336)</b>	<b>(215.908)</b>	<b>(242.042)</b>	<b>(75)</b>	<b>(106)</b>	<b>(220.106)</b>	<b>(244.482)</b>





## 39. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

- I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- III. RIESGO DE CREDITO
- IV. RIESGO FINANCIERO
- V. RIESGO OPERACIONAL
- VI. COMITES DE RIESGO
- VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

### I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

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

Para lograr lo anterior, el Banco ha puesto importantes esfuerzos en generar una óptima gestión del riesgo. Por ello, la gestión del riesgo se separa en tres gerencias específicas, acorde a los tres tipos de riesgo: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgo Operacional.

Con ello, se obtiene una correcta y oportuna identificación, medición y valoración de todos los tipos de riesgo en que puede incurrir Banco Security, como al seguimiento de estos.

### II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

La Gestión de los Riesgos se realiza a través de 3 divisiones, dependiente de la Gerencia General: Gerencia División Riesgo (Riesgo de Crédito); Gerencia de Planificación y Gestión (Riesgo Financiero) y Gerencia de Riesgo Operacional todas las cuales operan independiente de las áreas de negocio y actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

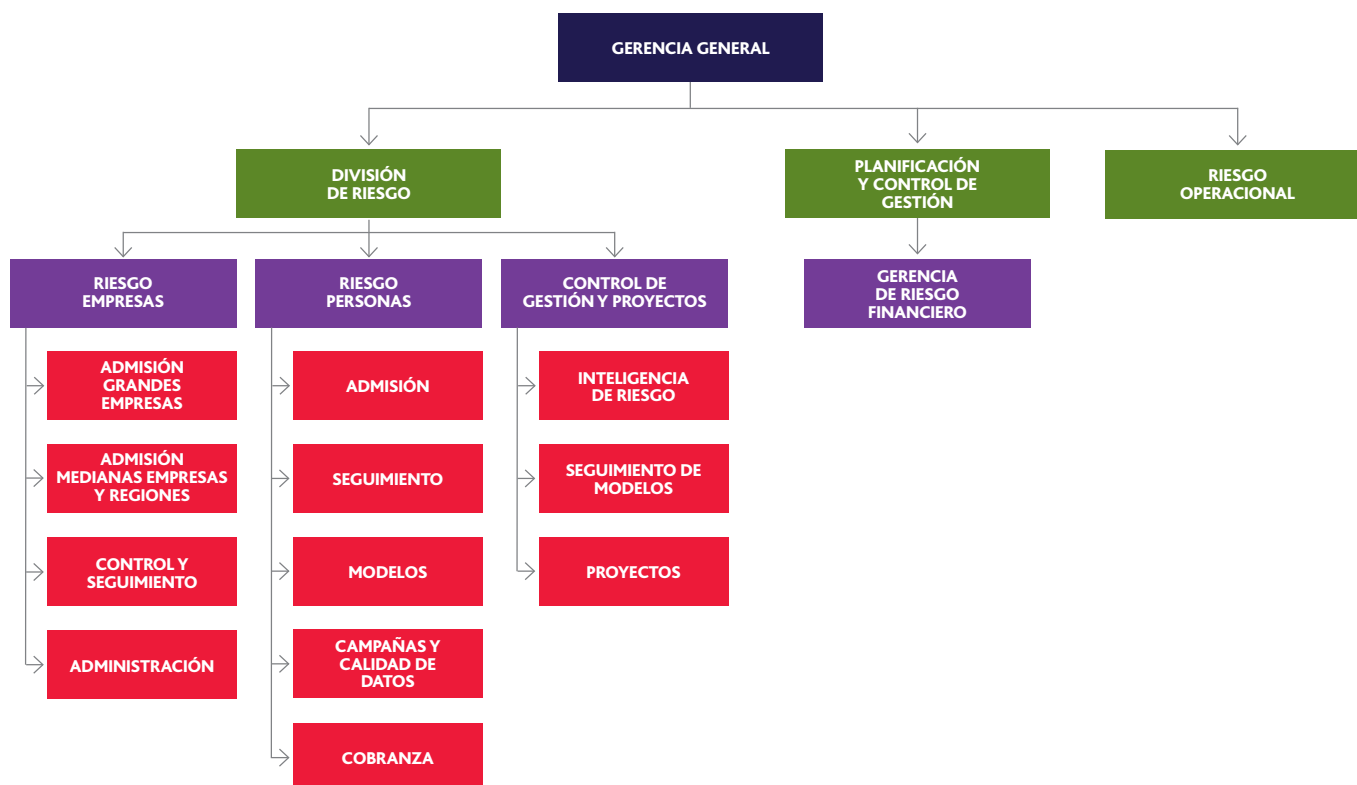
La estructura de la División de Riesgo, abocada a la Gestión de Riesgo Crédito, se divide en 3 áreas: Riesgo Empresas, Riesgo Personas, y Control de Gestión y Proyectos.

Por su parte la Gerencia de Riesgo Financiero depende de la Gerencia de Planificación y Gestión. Esta Gerencia también tiene a cargo la función de control financiero y Gestión de Capital.

Finalmente, el año 2018 se crea la Gerencia División de Riesgo Operacional. Con ello se logra una independencia total de todos los posibles generadores de riesgos operacionales.



A continuación se presenta el organigrama de la división de riesgo del Banco.



Junto con lo anterior, existe un área de Normalización para empresas individuales, la cual es parte de la Gerencia de Negocios estructurados, dependiente de Gerencia General.

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

## DESCRIPCIÓN POR ÁREA:

### 1) RIESGO CRÉDITO:

#### RIESGO EMPRESAS:

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



#### A. SUBGERENCIA DE ADMISIÓN Y DECISIÓN GRANDES EMPRESAS

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de los clientes Grandes Empresas, del segmento finanzas. Junto con ello, está a cargo de la evaluación y control de las exposiciones en el exterior que posee Banco Security.

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

Dentro de estas Funciones se encuentra el Área de Análisis Inmobiliario, quien debe velar por el análisis de esta cartera y generar informes de alertas a utilizarse por el área de seguimiento para el control de estos clientes.

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

#### B. SUBGERENCIA DE ADMISIÓN Y DECISIÓN MEDIANAS EMPRESAS Y REGIONES

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de los clientes Medianos y Regiones. Además se encarga del vaciado de los estados financieros de toda la cartera.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas, con atribuciones en Comité Circulación de Carpetas y Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio. Junto con ello está encargado de las actas y gestión de la etapa de decisión, de la Banca Empresas.

#### C. JEFATURA DE ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS

La función de Administración de Crédito es realizada por la Jefatura de Administración, la cual se encarga de los cambios de Clasificación de Cartera y del proceso de Provisiones (cierre de mes). Además, vela por lo relativo a tareas de administración de crédito, como es el control de tasadores.

#### D. SUBGERENCIA DE SEGUIMIENTO RIESGO DE CRÉDITO

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

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

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

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

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

#### RIESGO PERSONAS:

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes de Banca Personas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recuperos a través del área de cobranza. Para ello cuenta con la siguiente estructura:



**A. GERENCIA DE ADMISIÓN Y DECISIÓN PERSONAS:**

Gerencia encargada del proceso de admisión (iniciación, evaluación y decisión) de las operaciones de clientes de Banca de Personas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de estas, todo en el marco del apetito de riesgo definido.

**B. SUB-GERENCIA DE CAMPAÑAS Y VALIDACIÓN:**

Área encargada de la generación de campañas y seguimiento del comportamiento de estas.

Además, es la encargada del proceso de validación y mantención de los datos de toda la gerencia de riesgo.

Junto con ello, es el encargado de la validación de informes normativos que sean responsabilidad de la gerencia de riesgo.

**C. SUBGERENCIA DE MODELOS:**

Área encargada de la generación de modelo, y la mantención de estos, de acuerdo a los requerimientos del banco y a los lineamientos emanados de la Subgerencia de Seguimiento de Modelos.

**D. JEFATURA DE SEGUIMIENTO RIESGO DE CRÉDITO**

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de las siguientes materias:

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

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, permitiendo reflejar fielmente las pérdidas potenciales.

**E. GERENCIA DE COBRANZA**

Gerencia encargada del proceso de cobranza y recuperación eficiente de los clientes con problemas para cancelar sus operaciones. Administra la cobranza: pre-judicial, judicial, y post-judicial (entendiendo por ella la venta de cartera castigada, una vez agotadas todas las instancias del cobro).

**CONTROL DE GESTIÓN Y PROYECTOS:**

Área encargada de tres temas: Inteligencia de Riesgo, Seguimiento de Modelos, Suficiencia de Provisiones, Información de Capital y de los procesos globales de la gestión de riesgo de crédito:

Respecto a los procesos centrales, se encarga de:

- La interpretación y puesta en marcha de las modificaciones normativa,
- Encargado de Actualización, Coordinación y Comunicación de las políticas de riesgo de crédito y sus procedimientos asociados,
- Administración del Comité de riesgos.

Además presta tareas de apoyo interno de la gestión, como son:

- Gestión de Proyectos de la gerencia y asociados a la gestión del riesgo de crédito.
- Capacitación.
- Control de Metas Internas.
- Gestión de Presupuesto y Plan Director Gerencia.



**A. SUBGERENCIA DE INTELIGENCIA DE RIESGOS:**

Encargada de realizar un monitoreo permanente a los indicadores de riesgos, generando informes de gestión de riesgos y análisis, seguimiento de límites y concentración, en pos de realizar una más eficiente gestión de los riesgos, acorde al apetito de riesgo definido.

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

**B. SUBGERENCIA DE SEGUIMIENTO DE MODELOS Y SUFICIENCIA DE PROVISIONES:**

Encargada de realizar el seguimiento continuo de todos los modelos del banco, indicando y haciendo recomendaciones por los desvíos que se detecten.

Junto con ello, debe realizar el seguimiento sobre la suficiencia de provisiones de las carteras.

Además, es la encargada de realizar los análisis de Stress utilizados para la gestión de capital.

**2) RIESGO FINANCIERO:**

**GERENCIA DE RIESGO FINANCIERO**

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del riesgo financiero. Está compuesta por 9 personas. Un detalle acabado de sus funciones se expone en el punto IV.

**3) RIESGO OPERACIONAL:**

**SUB GERENCIA DE RIESGO OPERACIONAL**

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio y la seguridad de información. Está compuesta por 9 personas. Un detalle se expone en el punto V.

**III. RIESGO DE CREDITO**

**A. OBJETIVO DE LA GESTIÓN RIESGO DE CRÉDITO:**

La gestión del riesgo de crédito corresponde a la División de Riesgo a través de su área de Riesgo de Crédito, cuyo objetivo es cumplir con el proceso de crédito definido en 6 etapas:

Iniciación; Análisis y Evaluación; Decisión; Administración; Seguimiento y Control; y Cobranza.

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

**B. ESTRUCTURA DE RIESGO DE CRÉDITO:**

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



Componen esta área:

- Riesgo Empresas.
- Riesgo Personas.
- Control de Gestión y Proyectos.

### C. PROCESO DE RIESGO DE CRÉDITO:

El proceso de crédito consta de 6 etapas como se aprecia en la siguiente gráfica y se detalla en ella la participación de riesgo de crédito.

PROCESO DE CRÉDITO	EMPRESAS	PERSONAS
Iniciación		
Análisis y Evaluación de Crédito		
Decisión del Crédito		
Administración del Crédito	Gerencia Riesgo Empresas	Gerencia Riesgo Personas
Seguimiento y Control de Crédito		
Cobranza de la Operación		

#### C.1 ETAPAS DE RIESGO DE CRÉDITO:

##### 1º INICIACIÓN:

Si bien la definición del mercado objetivo del Banco corresponde a la alta administración de Banco Security, ésta se fundamenta en la propuesta que nace en conjunto de las áreas comerciales y de riesgo, las que después de haber analizado las oportunidades que entrega el mercado y los riesgos asociados a los distintos segmentos plasman estos en el Manual de Políticas de Riesgo de Crédito del Banco.

##### 2º ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE CRÉDITO:

Dependiendo del mercado al que pertenezca el cliente en estudio dependerán las herramientas de análisis y evaluación que se utilicen, así por ejemplo en el caso de la banca retail (personas y sociedades) se opera con un sistema de scoring, mientras que en el caso de la banca de empresas se utiliza el análisis caso a caso realizado por un analista experto en riesgo de crédito.

##### 3º DECISIÓN DEL CRÉDITO:

El área de riesgo de crédito actúa como contrapeso en la decisión de crédito en todos los comités en que participa, así como en la definición de las atribuciones de monto que tienen las áreas comerciales, pudiendo actuar sobre estas últimas si los estándares de riesgo se ven sobrepasados por alguna instancia.

Existen principalmente dos tipos de comités y se separan en su forma de operar, pudiendo ser estos de circulación de carpeta o de reunión. En el primer caso y que opera para montos menores, la carpeta circula por los distintos niveles de atribuciones pasando de uno a otro hasta llegar al nivel requerido; en el segundo caso, para montos mayores, se realiza una reunión en la cual el ejecutivo comercial presenta a los miembros del comité las operaciones de crédito para su aprobación. Así mismo los comités de crédito de reunión se dividen dependiendo del monto.



Dentro de estos comités de crédito, el más importante es el comité de crédito del directorio donde participan cuatro Directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas, y en el cual se analizan los créditos más importantes, evaluándose cerca del 70% de las operaciones en monto y el 5% en número de clientes.

#### 4° ADMINISTRACIÓN DEL CRÉDITO:

El área vela por el correcto proceso de clasificación de los clientes; el cual comienza con la clasificación realizada por los ejecutivos, las reclasificaciones realizadas por el área de Seguimiento y Control, Comités y Normalización principalmente, las cuales concluyen, en el Comité de Reclasificación, con esta información ejecuta y desarrolla el proceso de clasificación y provisiones, de modo que opere correctamente y refleje la realidad de la cartera del Banco.

Además, se trabaja con las áreas comerciales para mantener el número de líneas vencidas y/o excedidas, dentro de los parámetros esperados. Por otra parte, también mantiene un estricto control de las tasaciones de los bienes entregados en garantía al Banco.

#### 5° COBRANZA DEL CRÉDITO:

Corresponde a la etapa en la cual las áreas especializadas de Cobranza (Riesgo Personas) y Normalización (Riesgo Empresas) realiza las distintas labores de cobranza de los créditos con problemas, actuando tanto en la cobranza prejudicial como en la cobranza judicial.

#### 6° SEGUIMIENTO Y CONTROL:

En esta etapa del proceso, se busca mantener una visión global de cómo están funcionando las etapas de proceso de crédito mencionadas anteriormente. Su participación abarca desde la revisión y auditoría de las políticas de crédito vigentes, el desempeño de las áreas de análisis y comités, así como la correcta administración del crédito.

Para realizar esta labor, se apoyan en distintas fuentes de información, dentro de la cual están los informes entregados por el área de Inteligencia de Riesgo de Crédito y la información comportamental de la cartera entre otras, de modo de realizar un estricto seguimiento y control a la cartera del Banco, siendo el área que genera la gran mayoría de las potenciales reclasificación de clientes.

La función se separa en dos áreas que atienden a la División Empresas y Personas.

### D. CLASIFICACIÓN DE RIESGO Y PROVISIONES:

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

CLASIFICACIÓN INDIVIDUAL		CLASIFICACIÓN GRUPAL	
TIPO DE CLIENTE	METODOLOGÍA	TIPO DE CLIENTE	METODOLOGÍA
Empresas (incluye personas con giro)	Reglas de Negocio	Créditos Comerciales	Matriz Estándar Normativa
Inmobiliarias	Reglas de Negocio		
OTROS - Bancos - Normalización personas y empresas - Sin fines de lucro - Grupo especial leasing	Reglas de Negocio	Crédito hipotecario vivienda	Matriz Estándar Normativa
		Crédito de Consumo	Modelo Interno



### D.1 CLASIFICACIÓN DE CLIENTES INDIVIDUALES:

Dentro de este grupo se encuentran todos los clientes (naturales o jurídicos) que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad se requiere conocer y analizar en detalle.

Bajo lo anterior, Banco Security define que toda entidad con deudas comerciales por sobre los MM\$200, además de proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros, se clasifican de manera individual.

### D.2 CLASIFICACIÓN DE CRÉDITOS GRUPALES:

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

- Producto Comercial.
- Producto Consumo.
- Producto Hipotecario Vivienda

### D.3 DISTRIBUCIÓN DE CARTERA DE COLOCACIONES:

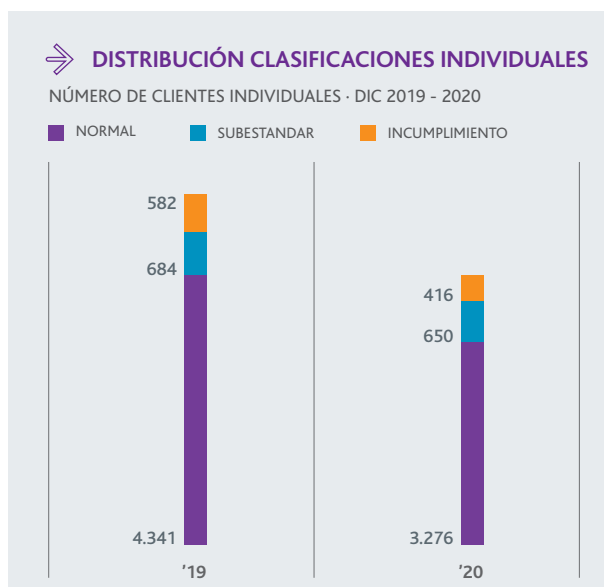
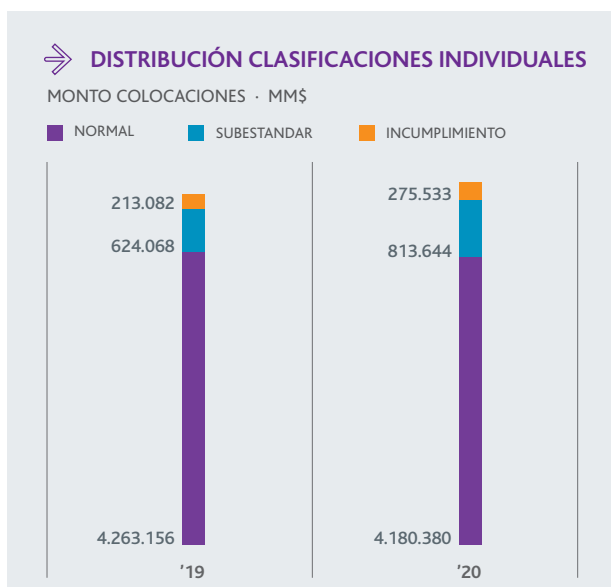
La cartera de Banco Security de acuerdo al tipo de evaluación de riesgo, grupal o individual, se distribuye de la siguiente manera:







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



#### D.4 DISTRIBUCIÓN DE CARTERA POR MOROSIDAD:

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

##### DICIEMBRE 2019 MM\$

CARTERA	COLOCACIONES	IMPAGOS	MORA > 90	% IMPAGOS / COLOC	% MORA > 90 / COLOC
COMERCIAL	5.062.503	5.164	29.508	0,10%	0,58%
CONSUMO	793.350	1.888	3.123	0,24%	0,39%
HIPOTECARIO VIVIENDA	744.256	213	766	0,03%	0,10%
TOTAL	6.600.109	7.265	33.397	0,11%	0,51%

##### DICIEMBRE 2020 MM\$

CARTERA	COLOCACIONES	IMPAGOS	MORA > 90	% IMPAGOS / COLOC	% MORA > 90 / COLOC
COMERCIAL	5.291.965	7.970	36.134	0,15%	0,68%
CONSUMO	711.609	1.459	1.730	0,21%	0,24%
HIPOTECARIO VIVIENDA	710.791	140	819	0,02%	0,12%
TOTAL	6.714.365	9.569	38.683	0,14%	0,58%



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

#### DICIEMBRE 2019 MM\$

EVALUACIÓN	COLOCACIONES	DETERIORADO	% DET / COLOC
Grupal	1.820.635	53.204	2,92%
Individual	4.779.474	221.589	4,64%
<b>TOTAL</b>	<b>6.600.109</b>	<b>274.793</b>	<b>4,16%</b>

#### DICIEMBRE 2020 MM\$

EVALUACIÓN	COLOCACIONES	DETERIORADO	% DET / COLOC
Grupal	1.733.025	63.367	3,66%
Individual	4.981.339	391.395	7,86%
<b>TOTAL</b>	<b>6.714.364</b>	<b>454.762</b>	<b>6,77%</b>

## IV. RIESGO FINANCIERO

### A. OBJETIVOS DE RIESGO FINANCIERO

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

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

Los objetivos estratégicos en términos de actividades financieras son:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

## B. ESTRUCTURA DE RIESGO FINANCIERO

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

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

- Comité de Finanzas: controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a dichas carteras.
- Comité de Activos y Pasivos: controla y gestiona el riesgo de descalce de las masas de activos y pasivos, con el objeto de estabilizar y mantener el margen financiero y el valor económico del banco en niveles acotados y controlados. También controla los descalces de liquidez, diversificación de fuentes de financiamiento, activos de fácil liquidación y límites de capital ajustados por riesgo (solvencia).



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

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

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

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

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

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

### C. PROCESO DE RIESGO FINANCIERO

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

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

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



## D. DEFINICIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### A) RIESGO DE MERCADO

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

#### METODOLOGÍA DE RIESGO DE MERCADO

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

El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal.

La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de un 95% de confianza, un horizonte de mantención de 1 día, una muestra de datos de 250 días de historia ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten dar una mayor importancia a las observaciones más recientes con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

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

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

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

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



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

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

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

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

	VAR POR TIPO DE RIESGO	
	31 DE DICIEMBRE DE 2020 MMS	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MMS
<b>NEGOCIACIÓN:</b>		
Renta Fija (tasa)	122	125
Derivados (tasa)	22	83
Opciones Implícitas (precio)	3	1
FX (moneda)	49	134
Acciones (precio)	1	3
Efecto Diversificación	(1)	(108)
<b>Total cartera</b>	<b>196</b>	<b>239</b>
<b>DISPONIBLE PARA LA VENTA:</b>		
Tasa	459	702
<b>Total cartera</b>	<b>459</b>	<b>702</b>
Diversificación total	(99)	(279)
<b>VaR total</b>	<b>556</b>	<b>770</b>

## B) RIESGO ESTRUCTURAL DE TIPO DE INTERÉS

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

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



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

El Riesgo de mercado de acuerdo a la metodología definida en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile es el siguiente:

	RIESGO DE MERCADO LIBRO NEGOCIACIÓN	
	31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>RIESGO DE MERCADO</b>		
Riesgo de Tasa	6.846	9.307
Riesgo de Moneda	2.714	1.162
Riesgo Opciones	6	1
<b>Total Riesgo</b>	<b>9.566</b>	<b>10.470</b>
Activo Ponderado Riesgo Consolidado	6.596.514	5.862.013
Patrimonio Efectivo (PE)	926.896	774.770
Límite Basilea	8,00%	8,00%
Basilea con Riesgo de Mercado	13,80%	12,93%
Basilea I	14,05%	13,22%

	RIESGO DE MERCADO LIBRO BANCA	
	31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>CORTO PLAZO</b>		
Riesgo Tasa CP	26.515	9.610
Descalce UF	168	813
Comisiones sensibles	220	175
<b>Total Riesgo</b>	<b>26.903</b>	<b>10.598</b>
Limite 35% Margen (Directorio)	71.880	59.325
Holgura/(exceso) (Directorio)	44.977	48.727
<b>LARGO PLAZO</b>		
Riesgo Tasa	41.755	19.984
Limite 25% PE (Directorio)	231.724	193.693
Holgura/(exceso) (Directorio)	189.969	173.709



La metodología normativa está orientada a medir y controlar la exposición a las pérdidas en que se pueda incurrir como resultado de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras y de las unidades o índices de reajustabilidad en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones, que se registren en el activo o en el pasivo.

Dicha metodología implica asignar los flujos correspondientes a las posiciones registradas en el activo y en el pasivo en catorce bandas temporales, montos que son sensibilizados en valor presente mediante movimientos en las curvas de tasas de interés (siendo este el mayor factor de riesgo que enfrentan las posiciones del Banco y Filiales), asignando ajustes verticales y horizontales que intentan simular efectos de correlaciones entre plazos y monedas.

Para el libro de Negociación se establecen los siguientes shocks en puntos base (pb) sobre las curvas de tasas de interés:

- En CLP y MX 125 pb en los tramos hasta 1 año, 100 pb entre 1 año y 4 años y 75 pb sobre los 4 años.
- En CLF parten en 350 pb hasta 1 mes, disminuyendo casi proporcionalmente en cada uno de los tramos hasta llegar a 75 pb sobre 4 años.

Para el libro de Banca, los impactos de en las curvas de tasas son los siguientes:

- En CLP y MX 200 bp paralelo en todos los tramos de control.
- En CLF son 400 pb en los plazos hasta 1 año, 300 pb entre 1 y 2 años y 200 pb en los tramos sobre 2 años.

Los detalle de otros de otros tipos de riesgos de menor impacto (reajustabilidad, opciones, monedas), se encuentran detalladas en el Anexo 1 del Capítulo III.B.2.2

### C) RIESGO DE LIQUIDEZ

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 u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

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





## METODOLOGÍA DE RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

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

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

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

El Banco utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El descalce y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.





Descalce Normativo de Liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de moneda extranjera presentado en MM\$

	< A 1 MES		DE 1 A 3 MESES		DE 3 MESES A 1 AÑO		DE 1 A 3 AÑOS		DE 3 A 6 AÑOS		> 6 AÑOS		TOTAL	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Fondos disponibles	287.902	431.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	287.902	431.953
Inversiones Financieras	148.765	173.262	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148.765	173.262
Préstamos a otros bancos del país	52	286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52	286
Créditos comerciales y consumo	67.034	103.209	42.144	73.018	144.081	149.198	123.753	113.359	174.838	103.508	156.768	139.157	708.618	681.449
Líneas de Crédito y sobregiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	14.622	57.923	513	234	74	-	-	-	-	-	-	-	15.209	58.157
Contratos de derivados	179.773	63.539	125.863	32.186	79.169	91.545	39.432	71.110	55.710	64.931	49.952	87.294	529.899	410.605
	698.148	830.172	168.520	105.438	223.324	240.743	163.185	184.469	230.548	168.439	206.720	226.451	1.690.445	1.755.712
Obligaciones Vista	293.422	153.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293.422	153.985
Financiamiento otros bancos del país	1.079	16.811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.079	16.811
Depósitos y captaciones a plazo	223.650	166.966	246.576	190.329	97.619	102.889	-	-	-	-	-	-	567.845	460.184
Financiamiento externo	-	23.572	-	27.804	-	173.543	-	17.322	-	17.345	-	21.493	-	281.079
Otras Obligaciones	76.917	201.562	53.525	-	97.871	-	19.857	-	19.883	-	-	-	268.053	201.562
Contratos de Derivados	138.480	82.677	147.197	30.172	66.307	81.746	46.456	63.077	46.517	63.159	57.642	-	502.599	320.831
	733.548	645.573	447.298	248.305	261.797	358.178	66.313	80.399	66.400	80.504	57.642	21.493	1.632.998	1.434.452
Flujo neto	(35.400)	184.597	(278.778)	(142.867)	(38.473)	(117.435)	96.872	104.070	164.148	87.935	149.078	204.958	57.447	321.260
Flujo neto acumulado	(35.400)	184.597	(314.178)	41.731	(352.651)	(75.704)	(255.779)	28.366	(91.631)	116.301	57.447	321.259	114.894	642.519
Límite Normativo	(659.308)	(617.274)												
Holgura / (exceso)	623.908	801.871												

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

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

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

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

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

RCL = Activos Líquidos de Alta Calidad / Egresos netos estresados hasta 30 días



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

El RCL, tiene un límite normativo de un 70% (año 2020) y que se va incrementando un 10% todos los años hasta llegar al 100% a partir del año 2023.

Banco Security, ha establecido dentro de sus políticas de control de riesgos, límites internos más conservadores que la normativa actual, mantenido permanentemente durante el año 2019 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 31/12/2020 de 323,53%.

### CONTABILIDAD DE COBERTURAS

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2020, el banco mantiene 5 estrategias de coberturas contables para cubrir los siguientes riesgos:

- 1) Estrategia de Cobertura de Flujo de Caja, para cubrir el riesgo de flujo futuros de caja de pasivo en UF por bonos colocados en UF.
- 2) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de activos en colocaciones Hipotecarias en UF.
- 3) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de colocaciones en USD.
- 4) Estrategia de Cobertura de Valor razonable, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés base en UF, de colocaciones de créditos comerciales en UF.
- 5) Estrategia de Coberturas a Valor razonable, usando Macro coberturas, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés en UF, de las colocaciones hipotecarias en UF.

### DERIVADOS IMPLÍCITOS

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

Actualmente el Banco contabiliza a valor razonable con efecto en resultados, derivados implícitos, originados por aquellos créditos hipotecarios a tasa variable, pero que incorporan una tasa fija después de cierto tiempo con un máximo o tasa techo, con lo cual los clientes obtienen una opción a su favor, que generará efectos negativos para el banco cuando las tasas de mercado estén por sobre



la tasa techo de dichos créditos. Este efecto es determinado diariamente a través de sofisticadas metodologías de evaluación de opciones y es tratada la variación del fair value como un resultado del período (aumentos en el valor teórico de dicho derivado es una pérdida para el Banco).

Los datos relevantes de estos derivados implícitos son:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
Saldo MUF cartera hipotecaria	36	44
Tasa techo (promedio)	7,2%	7,2%
Valor Opción MM\$	16	21

## V. RIESGO OPERACIONAL

### A. DEFINICIÓN

El Banco y Filiales Security entiende como riesgo operacional, aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos. Se incluye el riesgo legal y reputacional en la presente definición, y excluye al riesgo estratégico.

Adicionalmente, para complementar el párrafo anterior, se define como Pérdida (castigo) a los efectos financieros negativos sobre activos físicos, financieros o intangibles del Banco o sus Filiales, causados por la materialización de un riesgo operacional. En el caso que este evento no genere efectos financieros negativos, será considerado como un "incidente".

### B. OBJETIVOS

Se establece como objetivo de la administración de este riesgo el definir un marco para la administración en Banco Security y Filiales, entendiendo por ello el establecimiento de principios para su identificación, evaluación, control y mitigación, que permitan una disminución de las pérdidas por riesgo operacional, cumpliendo así con los objetivos corporativos, las definiciones de apetito y exposición al riesgo operacional, donde el marco de acción está definido en las Políticas aprobadas por el Directorio.

### C. ESTRATEGIA PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL

Banco Security y Filiales, a través de la División de Riesgo Operacional Ciberseguridad, cuenta con una estrategia para la administración de riesgo operacional y de ciberseguridad, que asegura que sea consistente con el volumen y complejidad de las actividades del Banco y sus Filiales. Para ello, se definen líneas de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo a Productos y/o Procesos, Prevención de Fraudes, Proveedores, Continuidad del Negocio, y Seguridad de la Información y Ciberseguridad, considerando una implementación transversal en el Banco y Filiales.

La estrategia debe considerar una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por el Banco y sus Filiales, que permita administrar los esfuerzos de mitigación y monitoreo en los riesgos cuya exposición sea igual o superior a la tolerancia



establecida. Además, la estrategia deberá incluir en su implementación transversal, tanto en el Banco y las Filiales, lo que implica que todos el personal comprendan y ejecuten su rol en la administración de este riesgo.

Los ámbitos mínimos que debe considerar la estrategia son los siguientes: planificación anual, modelo y metodología de riesgo operacional, y herramientas para gestionar la totalidad de riesgos operacionales del Banco y Filiales.

#### D. ESTRUCTURA DE RIESGO OPERACIONAL

La División de Riesgo Operacional y Ciberseguridad se encuentra bajo dependencia de la Gerencia General.

Importante mencionar que de acuerdo a la política de riesgo operacional aprobada por el Directorio, la gestión de riesgo se encuentra sustentada en: los responsables y ejecutores de los procesos, quienes son los gestores primarios del riesgo (Primera línea de defensa); la gerencia de riesgo operacional y ciberseguridad, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo operacional (Segunda línea de defensa); el Directorio y Comité de Riesgo Operacional quienes tienen la responsabilidad de asegurar que el Banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, y que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco. Modelo de tres líneas de defensa.

#### E. GESTIÓN DE RIESGO OPERACIONAL

Para una adecuada gestión de riesgo y en base al cumplimiento de los objetivos definidos por el Banco enmarcados en la Política de Riesgo Operacional y las demás políticas asociadas a la materia, se han desarrollado una serie de actividades que se describen a continuación y que son los pilares básicos para implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operacional:

- **CULTURA:** Concientizar la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe cruzar la totalidad de la entidad e incorporar a todos los niveles de la organización.
- **GESTIÓN CUALITATIVA:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos tanto actuales como potenciales, de manera tal de gestionarlos adecuadamente. Lo anterior significa: evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos. La gestión cualitativa se sustenta en:
  - Gestionar un registro de incidentes
  - Ejecutar un proceso de Identificación y evaluación de Riesgos Operacionales sobre los procesos y proyectos que lleve a cabo la organización.
  - Disponer de Indicadores claves de riesgo (KRI) asociados a los principales riesgos de la organización.
  - Monitoreo permanente de proveedores críticos
  - Entre otras actividades.
- **GESTIÓN CUANTITATIVA:** Gestión a través de la cual se crea conciencia en la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales. Lo anterior permitirá presupuestar los efectos para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas. La gestión cuantitativa se sustenta en:
  - Gestión activa de la Base de pérdidas operacionales, que contenga la totalidad de los eventos que las han generado, y con el detalle suficiente para atacar las causas raíces de los eventos.



## F. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERACIONAL

El Marco de Administración de Riesgo Operacional toma como base la aplicación de las siguientes etapas:

- **ESTABLECER EL CONTEXTO:** Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Se deben establecer criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definir la estructura de análisis.
- **IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS:** Asociar los riesgos a los distintos procesos y/o procedimientos ejecutados en las distintas actividades desarrolladas por el Banco y sus Filiales.
- **ANALIZAR RIESGOS:** Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados con base en el contexto establecido. Se determinaría si dicho riesgo tiene control asociado o bien necesita de un plan de acción o mitigación. Situación que será establecida de acuerdo a las prioridades del Banco y Filiales.
- **EVALUAR RIESGOS:** Evaluación de cada uno de los riesgos en base a una probabilidad de ocurrencia y nivel de impacto.
- **MITIGACIÓN DE RIESGOS:** Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos. Para lo cual se asignará un plan de acción, responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución.
- **MONITOREAR Y REVISAR:** Monitorear, revisar y mantener actualizado el levantamiento de riesgos y los compromisos de solución de parte de los responsables; Riesgo vivo.
- **COMUNICAR Y CONSULTAR:** Comunicar y consultar con las partes involucradas, tanto internas como externas según corresponda en cada etapa del proceso de administración de riesgos, considerando al proceso como un todo.
- **CULTURA:** Desarrollar distintas iniciativas que lleven a la organización al conocimiento de la materia de riesgo operacional en sus distintos ámbitos, a fin de hacer sustentable el modelo y la gestión del Riesgo Operacional y la Ciberseguridad.

## VI. COMITÉS DE RIESGO

Con el objetivo de contar con una estructura de gobierno robusta, y que permita administrar correctamente los riesgos, Banco Security posee distintos Comités de Riesgo, los que se detallan brevemente a continuación:

### A. COMITÉS DE RIESGO DE CRÉDITO:

Existen 3 comités de riesgo de crédito, siendo estos el Comité de Crédito del Directorio, el Comité de Crédito de Gerentes y el Comité de Crédito de Circulación de Carpeta. Las condiciones que debe cumplir cada operación para determinar en qué comité debe ser presentada están claramente especificadas en las políticas de riesgo de crédito banca personas y banca empresa del Banco. Es necesario comentar en este punto, que el área comercial por cuenta propia casi no posee atribuciones, debiendo casi siempre contar con la aprobación de las áreas de riesgo de crédito o los comités correspondientes para poder aprobar las correspondientes operaciones.



#### COMPOSICIÓN DEL COMITÉ DE RIESGO DE CRÉDITO:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por 4 Directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas.

Junto con lo anterior se encuentra el comité de crédito de gerentes.

#### TEMAS A CUBRIR:

Estos Comités están a cargo de aprobar o rechazar las operaciones de crédito presentadas, dependiendo del monto y condiciones del crédito en el comité que le corresponda.

#### PERIODICIDAD:

El Comité de Riesgos de Crédito del Directorio sesiona todos los días martes y jueves (a excepción del segundo jueves de cada mes), mientras que el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes se junta todos los días miércoles.

#### INTERACCIÓN CON EL DIRECTORIO:

Dado que el principal Comité de Riesgo de Crédito, que es donde se ven las operaciones más importantes, es el Comité de Riesgo de Crédito del Directorio, la interacción con el Directorio es total, ya que como se mencionó en este comité participan dos Directores incluyendo el Presidente del Directorio del Banco.

### B. COMITÉ DE RECLASIFICACIÓN DE RIESGO CRÉDITO

El objetivo es revisar clasificaciones de riesgo de los clientes por temas recientes que puedan implicar una caída o mejora de la clasificación de riesgo entregada por el sistema de clasificación.

La periodicidad es mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Empresas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente División Personas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente de Riesgo Empresas
- Gerente de Riesgo Personas
- Agentes de Modulo Comercial (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Subgerente de Control y Seguimiento Empresas
- Jefe de Control y Seguimiento de Riesgo Crédito Personas

### C. COMITÉ DE WATCH

Corresponde a las instancias de seguimiento y control de las operaciones y clientes, donde se revisa información de potenciales problemas futuros (asintomáticos), variables no evidentes, y variables evidentes. Además se hace seguimiento de acciones solicitadas anteriormente.





Los comités son de 2 tipos:

- i. Comité de WATCH de DIRECTORIO,
- ii. Comité de WATCH de SEGUIMIENTO o GERENTES,

#### D. COMITÉ DE MODELOS

Instancia gerencial, donde se realiza una revisión y seguimiento de todos los modelos de apoyo a la gestión del riesgo de crédito existentes, y la presentación para la aprobación de los nuevos modelos y sus estados de avance. Además se revisan las diferentes metodologías que se estén utilizando o que se quieran utilizar, asociado al riesgo de crédito.

#### E. COMITÉ DE RIESGOS

El objetivo es la revisión integral y transversal de los riesgos que está enfrentando el Banco, y aquellos que puedan verse afectado en un futuro, generando lineamientos y aprobando planes de acción, con el fin de cumplir con los objetivos definidos en presupuesto, y acorde al apetito de riesgo definido.

En este comité se presentan las políticas y procesos de riesgo de crédito, las atribuciones y las distintas modificaciones a estas.

También se ven los temas y resoluciones de los restantes comités asociado al riesgo de crédito.

Es el comité a cargo de presentar los tópicos, resoluciones de comités, y políticas al directorio para su aprobación.

La periodicidad es mensual y sus integrantes son los siguientes:

- Un director.
- Gerente General.
- Gerentes Divisionales (Comercial, Riesgo, Finanzas, Operaciones y Planificación).
- Gerente de Riesgo Empresas.
- Gerente de Riesgo Personas.
- Subgerente de Control de Gestión de Riesgo y Proyectos.

#### F. COMITÉS DE FINANZAS

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones en inversiones financieras y riesgos tomados por el Banco Security y sus filiales, definiendo la estrategia a adoptar y validando el grado de cumplimiento de la misma.

Dentro de sus principales funciones se encuentran el informar el estado de situación de cada unidad en relación a utilidades y márgenes frente a Presupuesto, el alineamiento de estrategias y el escalamiento en decisiones de inversión-desinversión.

Adicionalmente, entre las atribuciones del Comité de Finanzas, se encuentran el proponer al Directorio las políticas y metodologías asociadas a la gestión de riesgo de las actividades financieras y velar por el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado fijados.



Este Comité lo integran:

- 2 Directores de Banco Security.
- Gerente General de Banco Security
- Gerente de División Finanzas de Banco Security
- Gerente de División Planificación y Control de Gestión de Banco Security
- Gerente Finanzas Valores Security

## G. COMITÉS DE RIESGO OPERACIONAL

El objetivo de este Comité es definir los lineamientos para una adecuada gestión del Riesgo Operacional, y dar continuidad al modelo, políticas y estrategia de administración del Riesgo Operacional, aprobando los planes de acción y los indicadores de control conducentes a su mitigación, además de tomar conocimiento de los riesgos operacionales y de cómo estos son gestionados por el Banco y sus filiales, entre otras actividades.

### PERIODICIDAD

El Comité de Riesgo Operacional se reúne periódicamente, idealmente en forma mensual, o según la necesidad que se requiera.

### Integrantes del Comité de Riesgo Operacional

- Director (Presidente del Comité)
- Gerente General (Vicepresidente)
- Gerente de División Riesgo Operacional y Ciberseguridad (Secretario)
- Gerente de División Operaciones y T.I. (Remplazo del Vice-Presidente)
- Gerente de División Banca Empresas
- Gerente de División Banca Personas
- Gerente de División Finanzas y Corporativa
- Gerente de División Planificación y Gestión
- Gerente de División Riesgo de Crédito
- Fiscal
- Oficial de Seguridad de la Información y BCP
- Gerente de División Inversiones
- Gerente de Cumplimiento
- Gerente Contralor

El Gerente Contralor del Grupo Security debe asistir a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos efectuada por la primera y segunda línea de defensa. Su rol es de asegurar que las eventuales medidas correctivas estén en función de las observaciones efectuadas por su unidad a las áreas auditadas.

### INTERACCIÓN CON EL DIRECTORIO

El Directorio está informado respecto de la implementación de la Política de Riesgo Operacional y otras políticas asociadas a la materia, así como de la detección de incidentes, riesgos potenciales y mediciones asociados a riesgos operacionales y de ciberseguridad en cuanto a su ocurrencia, severidad, aprobación de nuevos productos y servicios, entre otras materias.



## H. COMITÉ ACTIVOS Y PASIVOS

Este comité es responsable de la administración y control de (1) los calces estructurales en plazos y monedas del balance, (2) la liquidez y (3) el margen financiero del Banco, velando por la estabilización de este último, así como de (4) la definición y control de las políticas de gestión de capital.

Los integrantes permanentes de este comité son:

- Dos Directores
- Gerente General
- Gerente División Finanzas y Corporativa
- Gerente División Riesgo
- Gerente Riesgos Financieros
- Gerente Planificación y Gestión
- Gerente Mesa Trading e Inversiones
- Gerente Mesa Distribución
- Gerente Mesa Balance
- Gerente División Banca Empresas
- Gerente División Banca Personas
- Gerente Negocios Comex y Serv. Internacionales

## VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros Bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.



Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	ACTIVOS CONSOLIDADOS		ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>ACTIVOS DE BALANCE (NETO DE PROVISIONES)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	447.692	693.082	-	-
Operaciones con liquidación en curso	39.433	150.526	28.037	108.387
Instrumentos para negociación	110.673	123.763	57.745	81.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	146.623	209.656	115.207	150.955
Adeudado por bancos	724	568	683	339
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.104.615	5.950.720	5.671.380	5.653.087
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	932.317	756.594	332.493	266.693
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.095	2.095	2.095	2.095
Intangibles	41.645	44.943	28.606	31.904
Activo fijo	20.980	22.168	20.978	22.166
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	7.297	8.206	7.297	8.207
Impuestos corrientes	1.992	2.085	199	209
Impuestos diferidos	28.899	24.434	2.890	2.443
Otros activos	113.046	210.611	68.174	172.655
<b>ACTIVOS FUERA DE BALANCE</b>				
Créditos contingentes	434.551	462.407	260.730	277.445
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>8.432.582</b>	<b>8.661.858</b>	<b>6.596.514</b>	<b>6.777.845</b>

	MONTO	MONTO	RAZÓN	RAZÓN
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 %	2019 %
Capital Básico	661.885	617.274	7,85%	7,13%
Patrimonio Efectivo	926.896	834.064	14,05%	12,31%

La determinación del patrimonio efectivo es la siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 MM\$	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 MM\$
<b>CAPITAL BÁSICO</b>	<b>661.885</b>	<b>617.274</b>
Bonos subordinados	273.997	229.778
Provision adicional	4.000	-
Garantías fiscales	-	-
Patrimonio atribuible a interes minoritario	53	51
Goodwill Filiales	(13.039)	(13.039)
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>926.896</b>	<b>834.064</b>



## 40. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1° de enero de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

## 41. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por el Directorio celebrada el 25 de febrero de 2021.

**OMAR K. ABUSADA G.**  
Subgerente de Contabilidad

**EDUARDO OLIVARES V.**  
Gerente General



# Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

## TIPO DE SOCIEDAD

Sociedad Anónima, filial de Banco Security.

## RUT

96.515.580-5

## INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES

Valores Security se encuentra inscrito en el registro de Valores bajo el número 0111.

## OBJETO SOCIAL

Se dedica a realizar actividades en varias áreas de negocios, como son la renta Variable (Intermediación de acciones), Renta Fija, Moneda Extranjera, Administración de Cartera y Asesorías Financieras.

## ANTECEDENTES GENERALES

Fue constituida según Escritura Pública del 10 de abril de 1987. De acuerdo a las disposiciones legales vigentes relativas al mercado de valores y sociedades anónimas, la sociedad se encuentra inscrita en el registro de Comercio de Santiago con el N° 3.630 de 1987.

## ANTECEDENTES RELEVANTES

Además está inscrita en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con fecha 2 de junio de 1987, bajo el número 0111. El 16 de octubre de 1997, la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó cambiar el nombre de la sociedad por "Valores Security S.A. Corredores de Bolsa". El 27 de agosto de 2004, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó la fusión entre la Sociedad y Dresdner Lateinamerika S.A. Corredores de Bolsa. Sin embargo, por Oficio Ordinario N° 10098 del 27 de octubre de 2004, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por absorción de Dresdner Lateinamerika S.A. Corredores de Bolsa en Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, absorbiendo esta última la totalidad de los activos y pasivos de Dresdner Lateinamerika S.A. Corredores de Bolsa, y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, con efecto y vigencia a contar del 1 de octubre de 2004.

## CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de diciembre de 2020 el capital suscrito y pagado es de \$36.394 millones.

## NÓMINA DEL DIRECTORIO

### PRESIDENTE DEL DIRECTORIO:

Enrique Menchaca O. RUT: 6.944.388-5

### DIRECTORES:

Fernando Salinas P. RUT: 8.864.773-4

Máximo Hitoshi Kamada L. RUT: 21.259.467-9

### GERENTE GENERAL:

Piero Nasi T. RUT: 13.190.931-4



## ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	31/12/2020 MM\$	31/12/2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo y efectivo equivalente	34.853	58.626
Instrumentos financieros	75.415	71.229
Deudores por intermediación	13.681	38.697
Inversiones en sociedades	3	3
Propiedades, planta y equipo	1.313	1.426
Otros activos	12.350	30.975
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>137.615</b>	<b>200.956</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
Pasivos financieros	37.380	39.865
Acreedores por intermediación	15.721	43.863
Otros pasivos	46.168	79.875
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>99.269</b>	<b>163.603</b>
Capital y Reservas	37.020	43.187
Resultado del ejercicio	1.326	-5.834
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>137.615</b>	<b>200.956</b>

	31/12/2020 MM\$	31/12/2019 MM\$
<b>ESTADO DE RESULTADO</b>		
Resultado por intermediación	7.550	7.424
Ingresos por servicios	4.007	4.031
Resultado por instrumentos financieros	7.437	7.657
Resultado por operaciones de financiamiento	(360)	(825)
Gastos de administración y comercialización	(17.142)	(24.691)
Otros resultados	90	149
Resultado antes de impuesto a la renta	1.582	(6.255)
Impuesto a la renta	(256)	421
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>1.326</b>	<b>-5.834</b>



# Administradora General de Fondos Security S.A.

## TIPO DE SOCIEDAD

Sociedad Anónima, filial de Banco Security.

## INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES

Administradora General de Fondos Security S.A. se encuentra inscrito en el registro de Valores bajo el número 0112.

## RUT

96.639.280-0

## OBJETO SOCIAL

Administradora general de fondos.

## ANTECEDENTES GENERALES

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 26 de mayo de 1992, y con fecha 2 de junio de 1992 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó su existencia, según resolución exenta N° 0112. La sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros y a las normas del DL 1.328 y su reglamento. En la resolución N° 288 del 17 de septiembre de 2003, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la reforma a los estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Security S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 4 de julio de 2003. Tal reforma de estatutos consiste en un cambio en el tipo de Sociedad Administradora, pasando ésta a ser una Sociedad Administradora General de Fondos, conforme a lo dispuesto en el Título XX VII de la Ley N° 18.045. Los fondos administrados por la Sociedad se encuentran sujetos a la normativa jurídica especial contenida en el Decreto Ley N° 1.328 y su respectivo reglamento y bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

## CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de diciembre de 2020 el capital suscrito y pagado es de \$3.354 millones.

## NÓMINA DEL DIRECTORIO

### PRESIDENTE DEL DIRECTORIO:

Francisco Silva. S. RUT: 4.103.061-5

### DIRECTORES:

Renato Peñafiel M. RUT: 6.350.390-8

Eduardo Olivares V. RUT: 9.017.530-0

José Miguel Bulnes Z. RUT: 10.202.654-3

Paulina Las Heras B. RUT: 11.833.738-7

### GERENTE GENERAL:

Juan Pablo Lira T. RUT: 7.367.430-1





## ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS	12/31/2020 MM\$	12/31/2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.944,4	40.178,3
Otros activos financieros, corrientes	57.088,1	14.014,1
Otros Activos Corrientes	3.297,5	3.642,2
Activos no Corrientes	12.029,4	12.603,4
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>74.359,4</b>	<b>70.438,0</b>
<b>PASIVOS</b>		
Pasivos Corrientes	3.674,7	3.099,6
Pasivos no corrientes	815,7	1.074,3
Capital emitido	3.353,6	3.353,6
Otras reservas	257,0	489,6
Utilidad Acumulada	66.258,4	62.420,9
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>74.359,4</b>	<b>70.438,0</b>

	12/31/2020 MM\$	12/31/2019 MM\$
<b>ESTADO DE RESULTADO</b>		
Ingresos Netos por actividades ordinarias	16.138,8	17.821,6
Gastos Administración	(13.866,7)	(13.107,5)
Costos Financieros	(172,2)	(226,2)
Otros Ingresos Netos	2.217,5	1.773,7
<b>Excedentes Antes de Impuestos</b>	<b>4.317,4</b>	<b>6.261,6</b>
Impuesto Renta	(479,9)	(1.051,7)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.837,5</b>	<b>5.209,9</b>



## Direcciones

### MESA CENTRAL:

(56-2) 2584 4000

### SERVICIO ATENCIÓN CLIENTES SECURITY:

(56-2) 2584 4060

### SECURITY PHONE:

(600) 2584 4040

Lunes a Domingo las 24 horas

**WEB:** [www.security.cl](http://www.security.cl)

**E-MAIL:** [banco@security.cl](mailto:banco@security.cl)

### EMERGENCIAS BANCARIAS:

800 200 717

DESDE CELULARES:

(56-2) 2462 2117

Lunes a Domingo las 24 horas

### BLOQUEO DE TARJETA MASTERCARD

EN CHILE:

Llamar a Emergencias Bancarias: 800 200 717

Desde celulares: (56-2) 2462 2117

Fono-Transbank: (56-2) 2782 1386

DESDE EL EXTRANJERO:

USA y Canadá: 1 800 307 7309

Otros países: 1 636 722 7111

### OFICINA DE REPRESENTACIÓN EN HONG KONG

Suite 2407 - 9 Queen 's Road Central Hong Kong

Tel: (852) 9387 1027

### SUCURSALES EN CHILE

#### CASA MATRIZ (EL GOLF)

Apoquindo 3150 – Las Condes

Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2584 3275

#### SUCURSAL AGUSTINAS

Agustinas 621 – Santiago

Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2584 4321

#### SUCURSAL CHICUREO

Camino Chicureo Km 1.7 – Colina

Horario de Atención: 8:00 – 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2581 5003

#### SUCURSAL CIUDAD EMPRESARIAL

Av. del Parque 4023 – Huechuraba

Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2584 5354

#### SUCURSAL EL CORTIJO

Av. Américo Vespucio 2760 C – Conchalí

Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2581 4831

#### SUCURSAL LA DEHESA

Av. La Dehesa 1744 – Lo Barnechea

Horario de Atención: 8:00 – 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2584 4673

#### SUCURSAL LA REINA

Av. Carlos Ossandón 1231 – La Reina

Horario: 8:00 - 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2584 3252

#### SUCURSAL LOS COBRES

Av. Vitacura 6577 – Vitacura

Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2581 5516

#### SUCURSAL LOS TRAPENSES

José Alcalde Délano 10.398,

local 3 – Lo Barnechea

Horario: 8:00 - 14:00 hrs.

Tel.: (56-2) 2581 5568



### SUCURSAL PROVIDENCIA

Av. Nueva Providencia 2289 – Providencia  
Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: (56-2) 2584 4688

### SUCURSAL SANTA MARÍA DE MANQUEHUE

Santa María 6904 local 15 – Vitacura  
Horario de Atención: 8:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: (56-2) 2581 3234

### SUCURSAL PRESIDENTE RIESCO

Presidente Riesco 5335, Local 101 – Las Condes  
Horario de Atención: 8:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: (56-2) 2584 5072

### SUCURSAL ANTOFAGASTA

Av. San Martín 2511 – Antofagasta  
Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: (55) 253 6500

### SUCURSAL COPIAPÓ

Atacama 686 – Copiapó  
Horario de atención: 8:00 - 14:00 hrs.  
Tel.: (52) 235 7210

### SUCURSAL VIÑA DEL MAR

Av. Libertad 1097, Viña del Mar  
Horario de Atención: 8:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: Banca Personas: (32) 251 5100  
Tel.: Banca Empresas: (32) 251 5128

### SUCURSAL LA SERENA

Calle Huanhualí 85, local 6, La Serena  
Horario de Atención: 8:00 - 14:00 hrs.  
Tel.: (51) 247 7400

### SUCURSAL RANCAGUA

Carretera Eduardo Frei Montalva 340  
local 6 – Rancagua  
Horario de Atención: 8:00 - 14:00 hrs.  
Tel.: (72) 274 6600

### SUCURSAL TALCA

Av. Circunvalación Oriente 1055, Local B-2 - Talca  
Horario: 8:00 - 14:00 hrs.  
Tel.: (71) 234 4600

### SUCURSAL CONCEPCIÓN

Av. Bernardo O'Higgins 428 – Concepción  
Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: Banca Personas: (41) 290 8003  
Tel.: Banca Empresas: (41) 290 8096

### SUCURSAL TEMUCO

Manuel Bulnes 701 – Temuco  
Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: Banca Personas: (45) 294 8423  
Tel.: Banca Empresas: (45) 294 8421

### SUCURSAL PUERTO MONTT

Guillermo Gallardo 132 – Puerto Montt  
Horario de Atención: 9:00 – 14:00 hrs.  
Tel.: Banca Personas: (65) 256 8300  
Tel.: Banca Empresas: (65) 256 8313

## SOCIEDADES FILIALES

### VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Apoquindo 3150 piso 7 – Las Condes  
Tel.: (56-2) 2584 4601  
Web: [www.inversionessecurity.cl](http://www.inversionessecurity.cl)  
e-mail: [sacinversiones@security.cl](mailto:sacinversiones@security.cl)

### ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Apoquindo 3150 piso 7 – Las Condes  
Tel.: (56-2) 2584 4000  
Web: [www.inversionessecurity.cl](http://www.inversionessecurity.cl)  
e-mail: [sacinversiones@security.cl](mailto:sacinversiones@security.cl)

DISEÑO Y PRODUCCIÓN  
INTERFAZ DISEÑO

EDITORIAL  
NEXOS

## IDENTIFICACIÓN BÁSICA

### BANCO SECURITY

Sociedad Anónima Bancaria  
Apoquindo 3100, Las Condes,  
Santiago de Chile  
RUT: 97.053.000-2

## DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

CIUDAD

Santiago

FECHA

26 Agosto 1981

NOTARÍA EN QUE OTORGÓ LA ESCRITURA  
DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD  
Notario de Santiago don Enrique Morgan Torres

## CONTACTOS

Apoquindo 3150  
Las Condes, Santiago  
56 – 2 5843275  
[www.security.cl](http://www.security.cl)

ENCARGADO (A) DE RR.II.

Marcela Villafaña

56 2 2584 4540

[marcela.villafana@security.cl](mailto:marcela.villafana@security.cl)

