

PROTECTA

security

COMPAÑÍA DE SEGUROS

2021



Un año extraordinario

Memoria Anual Protecta Security Compañía de Seguros
y Balance de Gestión año 2021

→ Índice

03 | Introducción

05 | Entorno Económico y de
la Industria Aseguradora en Perú

11 | Balance de Gestión
Año 2021

26 | Gestión Comercial
Año 2021

30 | Avances:
Mirando al Futuro

Introducción

El año 2021 fue de grandes desafíos, pero también de importante crecimiento de la industria aseguradora peruana. Las primas totales se incrementaron en más de 26%, en medio de la pandemia del COVID-19, el proceso electoral local y el entorno político nacional.

En dicho contexto, Protecta Security realizó importantes avances en el frente comercial, financiero e institucional. Luego de superar el hito de los primeros catorce años de operaciones en el mercado asegurador peruano, logramos un crecimiento interanual de 65% en primas, de 63% en utilidad neta y de 35% en activos totales gestionados. Ello nos reafirmó como el sexto grupo asegurador por primas en el mercado peruano y la quinta empresa aseguradora por nivel de activos gestionados, el cual cerró el ejercicio en S/2,771 millones.

Los impactos del COVID-19 en la industria fueron bastante asimétricos, muy dependientes, por supuesto, del mix de productos ofertados por cada empresa, así como por sus estrategias de suscripción de riesgos, tarificación y contratación de reaseguros.

El perfil prudente de gestión de riesgos técnicos de nuestra empresa, los buenos resultados de la gestión de inversiones, y la eficiencia y austeridad en los gastos nos permitieron alcanzar una utilidad récord histórica de casi S/38 millones, situándonos como la aseguradora de vida con el mejor rendimiento de portafolio (casi 7.9% anualizado), la quinta aseguradora (y la segunda de vida) con el mejor retorno patrimonial o ROE (17.3% anual versus 5.0% promedio de la industria) y el segundo mejor indicador de eficiencia de gastos, tanto en relación

a primas (6.0% versus promedio de 12.9% para la industria en su conjunto), como a activos promedio gestionados en el año (1.7% versus 3.6% para la industria en su conjunto). Además, mejoramos en un sustancial 60% las primas anuales por empleado, pasando estas de S/1.5 millones, en 2020, a S/2.4 millones en 2021.

Es decir, los esfuerzos sostenidos e inversiones realizadas los últimos cuatro años en los frentes de talento y cultura, digitalización de productos, automatización de procesos, tecnología, y plataformas transaccionales y de back office, así como agilidad, y mejora de la experiencia de clientes y socios comerciales vienen, poco a poco, rindiendo crecientes frutos. Ello nos posiciona en una situación idónea para seguir profundizando nuestro crecimiento y consolidación con crecientes economías de escala y eficiencias, consolidando, al mismo tiempo, nuestra creciente diversificación a nivel de productos y mercados.

Protecta Security ingresa al año 2022 fortalecida, con un equipo gestor experimentado y todo el habitual respaldo de nuestros accionistas: Grupo Security (61% del capital social) y Grupo ACP – Acción Comunitaria del Perú (con el 39% restante). Estamos capitalizando alrededor de S/30 millones de resultado neto luego de realizar la reserva legal, lo cual nos permite seguir ensanchando nuestra base patrimonial. Al 31 de diciembre de 2021, la empresa registró primas netas de S/675 millones, un patrimonio neto de S/240 millones y activos totales por S/2,771 millones. Ello nos confiere una importante holgura patrimonial regulatoria, cercana al 40%, que nos posibilita seguir aspirando a un crecimiento potente en los meses venideros.

Utilidad
record
histórica de
casi **S/ 38**
millones

Entorno económico y de la industria aseguradora en Perú



El Perú no fue ajeno a las presiones inflacionarias, tanto por factores internos como globales. Se cerró el 2021 en un nivel atípico y temporalmente elevado: sobre el 6.4% anualizado. No obstante, se espera una moderación relevante en 2022, aunque atenuada por la guerra de Ucrania y el impacto adicional en los precios de ciertas materias primas como el petróleo y los granos.

A pesar de ello, **la economía peruana ya regresó a los niveles prepandemia de 2019 y muestra unos indicadores macroeconómicos saludables**. Para 2022, se espera un crecimiento del PBI sobre el 3%, con cuentas fiscales estables (déficit menor al 3% del PBI) y con una balanza comercial fuertemente positiva, siguiendo la tendencia de 2021 (exportaciones que superan importaciones en más de USD 14,000 millones). La moneda local ha mostrado, igualmente, restablecimiento respecto del USD, recuperando parte de la devaluación del año previo. Se proyecta que la deuda bruta peruana no pase el 40% del PBI, nivel sustancialmente inferior al que se aprecia en muchos países, tanto de la región latinoamericana como del mundo desarrollado.

Una tercera ola COVID-19 de mucho menor letalidad (variante Ómicron) nos hace prever una pronta normalización de la siniestralidad en las líneas de negocio más afectadas (como, por ejemplo, los productos de Vida Ley y Desgravamen). La penetración de los seguros en Perú es aún baja (alrededor de 2% del PBI) y la población ha podido constatar los beneficios de la protección y aseguramiento en el entorno COVID-19 de las primeras dos olas, que generaron decenas de miles de decesos por encima de los promedios históricos normales, tanto en 2020 como en 2021.

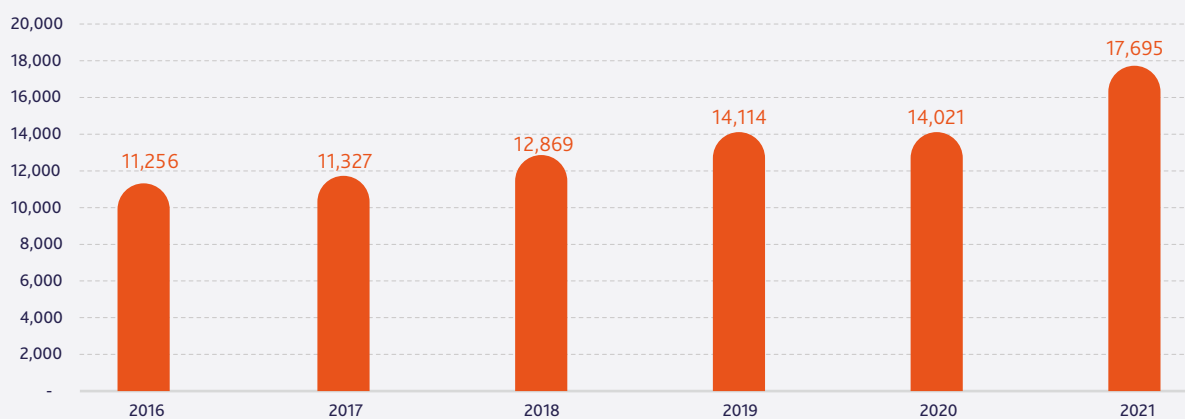
Al cierre del año 2021, el mercado asegurador peruano estuvo conformado por dieciocho (18) empresas. De estas, seis (6) están dedicadas a ramos Generales, Accidentes y de Vida; cuatro, exclusivamente, a ramos Generales; tres a ramos Generales y Accidentes; tres a ramos de Vida y Accidentes; y dos, exclusivamente, a ramos de Vida. Asimismo, siete (7) empresas cotizan en el mercado de Rentas Vitalicias (que es hoy el principal producto ofertado por Protecta Security).

Al cierre del 2021, las primas de seguros netas del sistema ascendieron a S/17,695 millones. La tasa de crecimiento anual promedio de los últimos 10 años ascendió a un significativo 9.4%.

Evolución de Primas de Seguros Netas



S/ Millones



Fuente: Fuente: SBS, elaboración propia. Expresado en millones de soles

A nivel de grandes ramos, las primas de ramos Generales de la industria ascendieron a S/6,212 millones en el 2021, lo que representa un incremento de 16.3% respecto del año anterior.

En el ramo de Accidentes y Enfermedades, las primas de la industria, en el 2021, ascendieron a S/2,266 millones, lo que representa una tasa de crecimiento de 11.8% respecto del año anterior.

Mientras tanto, en el ramo de Vida (que incluye las primas relacionadas al Sistema Privado de Pensiones), la producción del 2021 alcanzó los S/9,217 millones, lo que representa un incremento significativo del 38.5% respecto del año anterior. Esto último se explica, en gran parte, por la mayor producción de Rentas Vitalicias por el desembalse de casos de sobrevivencia que se originaron el año anterior como consecuencia de la pandemia (influenciados, a su vez, por la sobre mortalidad vinculada al COVID-19 y sus primeras dos olas en el Perú).

Respecto de la composición de la producción por los diferentes ramos, en el 2021, el ramo de Vida (que incluye las primas relacionadas al Sistema Privado de Pensiones) mantiene el liderazgo de años anteriores, superando la mitad de todas las primas de la industria con una participación del 52.1%. Le siguieron los Seguros Generales, con 35.1% de la producción total, y los seguros de Accidentes y Enfermedades con el 12.8% restante.

Ramos	Primas Netas			Distribución de Cartera		
	2021	2020	Var %	2021	2020	Var %
Generales	6,212	5,340	16.3%	35.1%	38.1%	-3.0%
Accidentes y Enfermedades	2,266	2,026	11.8%	12.8%	14.5%	-1.7%
Vida	9,217	6,654	38.5%	52.1%	47.5%	4.6%
Total	17,695	14,021	26.2%	100.0%	100.0%	0.0%

Fuente: Fuente: SBS, elaboración propia. Expresado en millones de soles

En cuanto al ramo de Seguros de Vida, al cierre del 2021, las primas del componente de Seguros de Vida propiamente dicho registran un incremento de alrededor de S/1,120 millones (+23.7%) respecto de la venta del 2020, llegando a niveles de S/5,843 millones.

Ramos	Primas Netas			Distribución de Cartera		
	2021	2020	Var %	2021	2020	Var %
Seguros de Vida	5,843	4,722	23.7%	63.4%	71.0%	-7.6%
Vida Individual de Largo Plazo	1,427	1,077	32.5%	15.5%	16.2%	-0.7%
Vida Grupo Particular	436	213	104.4%	4.7%	3.2%	1.5%
Vida Ley Trabajadores	284	240	18.2%	3.1%	3.6%	-0.5%
Desgravamen	1,651	1,576	4.8%	17.9%	23.7%	-5.8%
Sepelio de Largo Plazo	82	72	12.7%	0.9%	1.1%	-0.2%
Vida Individual de Corto Plazo	94	107	-11.7%	1.0%	1.6%	-0.6%
Sepelio de Corto Plazo	62	55	12.0%	0.7%	0.8%	-0.2%
Vida Ley ex-trabajadores	6	4	37.0%	0.1%	0.1%	0.0%
Renta Particular	1,274	940	35.6%	13.8%	14.1%	-0.3%
SCTR	525	436	20.5%	5.7%	6.6%	-0.9%
Seguros del SPP	3,373	1,932	74.6%	36.6%	29.0%	7.6%
Renta de Jubilados	42	26	64.5%	0.5%	0.4%	0.1%
Seguros Previsionales	1,629	1,133	43.7%	17.7%	17.0%	0.6%
Pensiones de Invalidez	269	349	-23.1%	2.9%	5.3%	-2.3%
Pensiones de Sobrevivencia	1,433	423	238.9%	15.6%	6.4%	9.2%
Total	9,217	6,654	38.5%	100.0%	100.0%	0.0%

Fuente: Fuente: SBS, elaboración propia. Expresado en millones de soles

Destaca
la buena
performance
de los seguros
de **Renta
Privada**



Destaca la buena performance de los seguros de Renta Privada, que, a pesar de la coyuntura de crisis económica y sanitaria por la pandemia del COVID-19, más la incertidumbre política del nuevo gobierno, logró incrementarse en forma importante en el 2021.

En cuanto a los **Seguros del Sistema Privado de Pensiones (SPP)**, sus **primas ascendieron a S/3,374 millones en el 2021**, lo que representó un significativo incremento del 75% respecto del año previo.

El notable incremento del mercado de las rentas de sobrevivencia de S/1,000 millones, aproximadamente (239%), se explica, en gran medida, por el desembalse de casos por fallecimientos ocurridos el año anterior como consecuencia de la pandemia del COVID-19, que, por demoras administrativas, no se materializaron en cotizaciones de rentas en el 2020, sino en el 2021. Se espera que, para el 2022, haya un cierto repunte en las rentas de invalidez que deben haber quedado desfasadas de los años 2020 y 2021 por retrasos administrativos en las AFP y en el sistema de salud (proveeduría de historias clínicas y diagnósticos que son requeridos para presentar los casos a los comités médicos del SPP y dictaminar los menoscabos y condición de invalidez de los solicitantes, quienes provienen, en buena medida, de la red de ESSALUD).

Por el lado de los Seguros de Accidentes Personales y Enfermedades, al cierre del año 2021, se observa un crecimiento de las primas del 11.8% respecto del año anterior, alcanzando primas de S/2,266 millones. Ello se explicaría por la mayor necesidad de la población de tomar seguros médicos como consecuencia de la pandemia. A pesar de ello, la participación de este rubro sobre el total de la producción del mercado asegurador se redujo ligeramente de 14.5% a 12.8% entre el 2020 y 2021.

Ramos	Primas Netas			Distribución de Cartera		
	2021	2020	Var %	2021	2020	Var %
Accidentes Personales	270	225	19.8%	11.9%	11.1%	0.8%
Escolares	14	16	-17.2%	0.6%	0.8%	-0.2%
Asistencia Médica	1,489	1,333	11.7%	65.7%	65.8%	-0.1%
SOAT	494	452	9.1%	21.8%	22.3%	-0.5%
Total	2,266	2,026	11.8%	100.0%	100.0%	0.0%

Fuente: Fuente: SBS, elaboración propia. Expresado en millones de soles

Balance de gestión - año 2021



De mejora
interanual en
la utilidad neta
por empleado.

Protecta Security, consolidando cada vez más su posición competitiva y escala, logró superar largamente el presupuesto 2021, tanto en ventas como en resultados, así como las cifras de negocio de cierre del año 2020. Así, cerramos el 2021 con un crecimiento interanual de 65% a nivel de Primas de Seguros Netas; igualmente, con un crecimiento interanual de 63% en Resultado Neto y 35% en el Total de Activos Administrados. Con ello, la empresa cerró el año 2021 con S/2,771 millones de Activos Totales, S/240 millones de Patrimonio Neto y S/1.675 millones de Primas Netas. Ello permitió alcanzar un ROE significativo de 17.3%, entre los mejores del mercado (cuando el promedio de este es de, aproximadamente, 5% en 2021). Nos consolidamos, por segundo año consecutivo, como la quinta empresa aseguradora por nivel de activos administrados y el sexto grupo asegurador (consolidando a operadores que tienen separados los negocios de vida y riesgos generales) por primas totales.

Las permanentes y significativas inversiones realizadas en mejoras de procesos, automatizaciones, digitalización de productos, y desarrollo de plataformas tecnológicas de apoyo al front comercial y el back office operacional han ido permitiendo tangibilizar mejoras de eficiencia operacional, productividad comercial y calidad de servicio. Así, las primas por empleado se incrementaron desde S/1.5 millones, en 2020, a S/2.4 millones en 2021, una significativa mejora de casi 60% interanual.

De igual forma, la ratio de gasto a primas se redujo de 8.6%, en 2020, a 6.0% en 2021, siendo el segundo más competitivo entre los 18 actores del mercado. Análogamente, la ratio de gasto a activos

promedio también mejoró de 1.9% a 1.7% y ya es, igualmente, el segundo mejor del mercado peruano de seguros. Como correlato de todo ello, **la utilidad neta por empleado tuvo una mejora interanual de 57%, pasando de S/84 mil a S/132 mil.** Todo ello, privilegió remuneraciones competitivas, pero en un clima de eficiencia, meritocracia, frugalidad, y fuerte orientación al cliente y al servicio, incluidos nuestros socios comerciales y los brokers.

Estos importantes crecimientos fueron posibles también, en buena medida, porque estábamos preparados para operar, y atender a nuestros clientes y socios de negocio en forma predominantemente remota. Asimismo, teníamos previsto un crecimiento coyuntural significativo del mercado de rentas vitalicias, para el que adecuamos nuestras estructuras comerciales, de asesoría individualizada a clientes, de operaciones y de post venta.





En el frente de los seguros masivos, terminamos la reconversión de nuestra oferta de productos y avanzamos significativamente en la digitalización de productos y plataformas. Contamos, ahora sí, con un modelo de negocio eficiente y escalable. **En el mes de enero de 2021, realizamos la actualización de nuestro sistema core de vida**, lo cual ha permitido una mejora significativa de la infraestructura de aplicaciones, generando agilidad, eficiencia, menor riesgo operacional y mejor control. Este constituye el cimiento sobre el cual seguiremos construyendo nuevos productos y servicios digitales para nuestros clientes y socios de negocio.

Si bien aún somos un operador mediano en este frente, venimos realizando importantes avances. Así, crecimos interanualmente 86% en las primas de Desgravamen, 45% en Vida, 34% en Accidentes Personales, 24% en SCTR y 19% en SOAT. A pesar de la escala media, gracias a los esfuerzos de eficiencia, logramos un margen técnico cercano al 32% de las primas en 2021, uno de los mejores de la industria, comparable con los de empresas mucho más grandes y con más tiempo en el mercado.

El crecimiento interanual consolidado de los seguros masivos

relevantes fue de 30% (siguiendo un crecimiento el año previo de 50%). En el período bienal 2020 – 2021, hemos crecido 95% en primas. Ello nos da ya una base para profundizar nuestro modelo comercial y de servicio con economías de escala y la confianza de no defraudar a nuestros clientes y brokers.

Todos los indicadores de gestión relevantes del estado de resultados mostraron una mejora en el año 2021: las comisiones redujeron su incidencia sobre primas, bajando de 3.8%, en 2020, a 2.6% en 2021, una de las ratios de intermediación más bajas de la industria (el promedio es cercano a 15%). Los gastos técnicos se redujeron de 1.6%, en 2020, a 0.7% en 2021 y la siniestralidad neta pasó de 21.5%, en 2020, a 17.1% de las primas en 2021 a pesar del impacto del COVID-19 en los negocios de Vida Ley y Desgravamen. Este último efecto fue bastante acotado por una estrategia de reaseguros conservadora que resultó muy oportuna en las circunstancias dictadas por la pandemia.

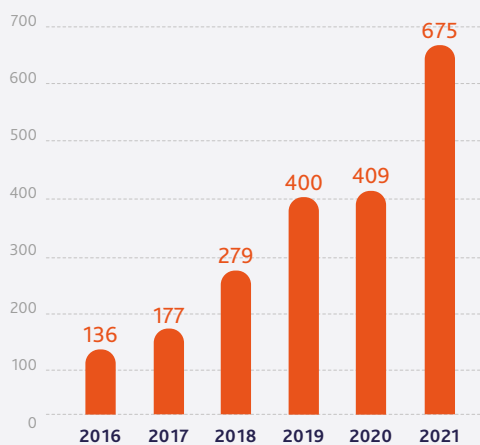
El resultado de inversiones neto del 2021 ascendió a casi S/182

Logramos
un margen
técnico
cercano al
32%

Primas de Seguros



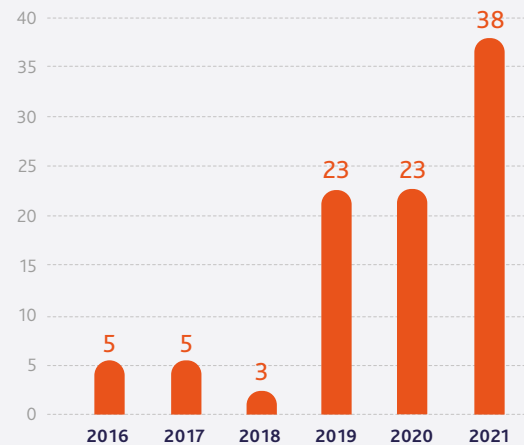
S/ Millones



Utilidad Neta

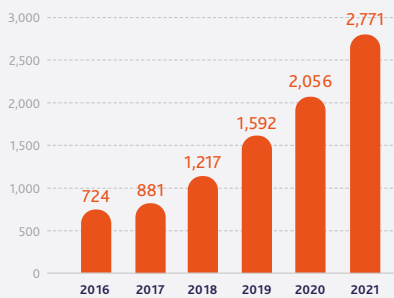


S/ Millones

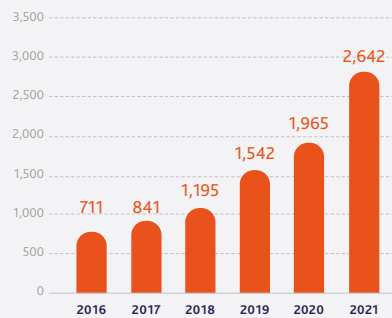


Total Activos Gestionados

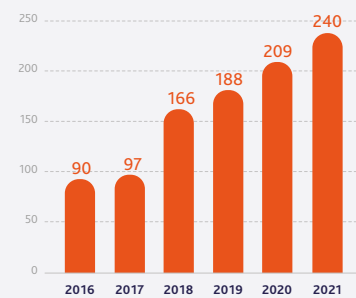
S/ Millones

**Total Inversiones**

S/ Millones

**Patrimonio Neto**

S/ Millones



• En el 2018, los accionistas inyectaron 70 millones de nuevo capital social en efectivo. La compañía ha capitalizado las ganancias netas durante los 14 primeros años de operaciones en el mercado de seguros peruano.

millones, una mejora de 44% respecto del 2020 (superior al crecimiento de activos totales, que fue de 35%). Ello fue posible por la mayor participación relativa de las inversiones alternativas y por un acertado manejo en el frente de inversiones inmobiliarias y financieras tradicionales (principalmente, bonos a vencimiento). Por su parte, los gastos administrativos al cierre de año 2021 alcanzaron los S/40.3 millones, creciendo solo 15% respecto del 2020, mientras que los ingresos lo hicieron en 65% y los activos en 35%.

El resumen de todo lo anterior es un crecimiento de 63% en la utilidad neta, alcanzando la cifra histórica de casi S/38 millones. Tal como en años anteriores, comprometimos por adelantado los resultados del ejercicio 2021 (acuerdo que se tomó en la Junta General de Accionistas de marzo de 2021), de modo tal que son ya parte de nuestra base de capital. En cuanto al respaldo societario, Grupo Security, nuestro accionista controlador, inició sus operaciones hace más de 30 años. Hoy es un grupo diversificado y listado en la Bolsa de Comercio de Santiago. Tiene presencia relevante en el sistema financiero con Banco Security; en el sector asegurador, con Vida Security y con Protecta Security; en el sector de gestión de activos, con Inversiones Security (a través de la cual atiende a clientes, tanto institucionales como personas naturales); entre otros negocios como, por ejemplo, el factoring.

A través del conjunto de estas actividades, las cuales desarrolla en Chile y Perú principalmente, gestiona más de USD 15 mil millones en activos y tiene un patrimonio bursátil que oscila alrededor de los USD 700 millones.

La intención de Grupo Security es consolidar su presencia en el Perú, y apoyar el crecimiento y desarrollo de Protecta Security a efectos de que, cada vez, atienda a más clientes de forma óptima y descentralizada. Hoy, Protecta Security tiene más de 500 mil clientes y tiene presencia directa en 16 ciudades, incluyendo Lima. Ello le confiere un interesante potencial de crecimiento más allá de lo ya logrado en estos primeros catorce años de operaciones.

Protecta Security, a pesar de la difícil coyuntura que atravesó el mundo y, en particular, nuestro país, cierra el año 2021 con resultados muy positivos, e indicadores financieros y regulatorios muy sólidos, lo que se refleja en su clasificación de riesgo, la cual se mantiene en "A" con perspectivas estables por ambas agencias clasificadoras encargadas de evaluar la fortaleza financiera de la compañía: Class y Asociados S.A. y Moodys.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	88,209	185,793
Cuentas por cobrar por operaciones de seguros, neto	10,415	7,670
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	95,307	35,990
Inversiones disponibles para la venta	8,498	0
Inversiones mantenidas a vencimiento	139,446	18,158
Cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores, neto	3,031	1,813
Activos por reservas técnicas por siniestros a cargo de reaseguradores	6,282	4,122
Otras cuentas por cobrar, neto	5,918	4,758
Otros activos, neto	1,213	1,398
Total activo corriente	358,319	259,702



Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo No corriente		
Activos por reservas técnicas por primas a cargo de reaseguradores	7,482	2,294
Inversiones disponibles para la venta	413	1,985
Inversiones mantenidas a vencimiento, neto	1,564,676	1,127,452
Propiedades de inversión	765,376	612,341
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	12,744	12,309
Intangibles, neto	12,100	6,824
Otros activos, neto	49,742	32,845
Total activo	2,770,852	2,055,752

Estado de situación financiera

Pasivo y patrimonio neto	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	92,100	89,887
Tributos, participaciones y cuentas por pagar diversas	49,356	40,285
Cuentas por pagar a asegurados,intermediarios y auxiliares	5,239	4,539
Cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores	2,275	1,548
Reservas técnicas por siniestros	26,059	22,237
Total pasivo corriente	175,029	158,496
Obligaciones financieras	0	893
Reservas técnicas por primas	2,353,722	1,687,337
Otros pasivos	2,319	271
Total pasivo	2,531,070	1,846,997
Patrimonio neto		
Capital social	200,371	178,411
Reserva legal	7,086	4,771
Resultados no realizados	(1,306)	1,298
Resultados acumulados	33,631	24,275
Total patrimonio neto	239,782	208,755
Total pasivo y patrimonio neto	2,770,852	2,055,752

Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Primas de seguros netas	674,660	408,647
Ajuste de reservas técnicas de primas de seguro aceptadas	(640,055)	(366,015)
Primas netas del ejercicio	34,605	42,632
Primas cedidas netas	(8,099)	(5,697)
Ajuste de reservas técnicas de primas cedidas	5,183	615
Primas ganadas netas	31,689	37,550
Siniestros de primas de seguros netas	(125,494)	(88,821)
Siniestros de primas cedidas netas	11,971	5,209
Siniestros de primas cedidas netas	45	0
Siniestros incurridos netos	(113,478)	(83,612)
Resultado técnico bruto	(81,789)	(46,062)
Comisiones sobre primas de seguros	(17,260)	(15,386)
Gastos técnicos diversos, neto	(4,662)	(6,514)
Resultado técnico, neto	(103,711)	(67,962)
Ingresos de inversiones y otros ingresos financieros	213,115	151,831
Gastos de inversiones y financieros	(20,173)	(14,787)
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio	(11,340)	(10,763)
Resultado de inversiones, neto	181,602	126,281
Gastos de administración, neto	(40,280)	(35,176)
Utilidad antes de impuesto a la renta	37,611	23,143
Impuesto a la renta	0	0
Utilidad neta	37,611	23,143
Utilidad neta por acción básica y diluida (en Soles)	0.19	0.12
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles)	200,371	200,371

¿Quiénes
somos?



PROTECTA security



Somos una compañía de seguros de vida y reaseguros.

Trabajamos para brindar opciones de aseguramiento que permitan a nuestros clientes acceder a mecanismos de protección con un alto nivel de servicio. Como parte de nuestra identidad corporativa, contamos con una cultura sólida basada en nuestra Misión, Visión y Valores como bases de nuestro desarrollo:

MISIÓN:

Proteger lo que nuestros clientes más valoran.

VISIÓN:

Ser la empresa de seguros referente en el Perú.



VALORES:

Trabajamos con responsabilidad y empeño para cumplir cada uno de nuestros sueños y metas. Nuestros clientes internos y externos son el eje principal del desarrollo de la compañía y la razón que nos motiva a cumplir los acuerdos adquiridos con ellos, puesto que existe, entre nosotros, una relación de confianza. Los valores que rigen e inspiran nuestra conducta personal y empresarial son los siguientes:



Cercanía

Fuerte vocación de servicio y capacidad para escuchar y responder.



Transparencia

Amor por la verdad, honestidad y rectitud.



Profesionalismo

Competencia, seriedad y compromiso.



Innovación

Creatividad y apertura al cambio.

El capital social de Protecta Security, al 31 de marzo de 2022, asciende a S/230'241,063 (doscientos treinta millones doscientos cuarenta y un mil sesenta y tres soles), lo cual incluye el incremento de S/29'870,200 durante el ejercicio 2022, producto de la capitalización de utilidades con el objetivo de brindarle una mayor fortaleza patrimonial a la compañía y, a través de ella, capacidad de crecimiento sostenible.

DIRECTORIO



**ALFREDO JUAN
JOCHAMOWITZ
STAFFORD**

Presidente



**FRANCISCO ARMANDO
SILVA SILVA**

Vicepresidente
del directorio



**RENATO ARTURO
PEÑAFIEL MUÑOZ**

Director



**CARLOS ANDRÉS
MELCHOR TAGLE
DOMÍNGUEZ**

Director



**ALEJANDRO JAVIER
ALZÉRRECA LUNA**

Director



**MARINO RICARDO
LUIS COSTA BAUER**

Director
independiente



**MIGUEL VICTORIO
PINASCO LIMAS**

Director



**JOSÉ LUIS PANTOJA
ESTREMADOYRO**

Director



**JOSÉ MIGUEL
SAAVEDRA OVALLE**

Director
independiente



EQUIPO GERENCIAL



**MARIO
VENTURA VERME**

Gerente General



**GUILLERMO
KOCNIM CHIOCK**

Gerente de Finanzas,
Administración y Riesgos



**JUAN LUIS
VALDIVIEZO TRELLES**

Gerente de Inversiones



**ALFREDO
CHAN WAY DÍAZ**

Gerente de Rentas
Vitalicias y Privadas



**CATALINA
NAKAYOSHI
SHIMABUKURO**

Gerente de Auditora Interna



**MARIOLY
AGUILERA ROSADO**

Gerente de Operaciones y
Tecnología



**GUSTAVO
SORIANO HERRERA**

Gerente Actuarial



**MERCEDES
BERNARD SILVA**

Gerente Corporativa de
Cultura Organizacional



**DIEGO ROSELL RAMÍREZ
- GASTÓN**

Subgerente Comercial
Masivos



**CELIA
CALAGUA CASTILLO**

Subgerente de Riesgos



**ROCÍO
MERINO LOREDO**

Subgerente de Marketing y
Experiencia de Clientes

**CECILIA BEUZEVILLE
NAVARRO**

Subgerente de Administración
y Tesorería



**JOSÉ ANTONIO PARODI
MENDOZA**

Subgerente de Analítica y
Riesgo Técnico



**SOLANGE BEAUMONT
ORBEGOSO**

Subgerente Legal y
Compliance

(Hasta el 31 de marzo de 2022)

Gestión comercial -Año 2021

En el año 2021 el mercado de rentas vitalicias tuvo un crecimiento muy importante de 118% interanual, pasando de S/799 millones a S/1,744 millones. Ello es consecuencia de los fallecimientos ocasionados por la pandemia que sufrió el país. Protecta Security pasó de facturar S/188 millones, en 2020, a una cifra récord de S/384 millones en 2021, un crecimiento interanual de 104%. Hay que considerar que uno de los motivos por el que la compañía creció menos que el mercado es debido a la decisión de dejar de cotizar la moneda soles indexados (soles VAC) en el último trimestre del año 2021 por haber muy pocas oportunidades de inversión y generarle un riesgo adicional a la compañía (descalce de monedas y plazos).

Nuestra participación de mercado pasó de 23.6%, en 2020, a 22.0% en 2021, consolidándonos, nuevamente, como la segunda compañía de rentas vitalicias por cuarto año consecutivo. La ligera menor participación se debió, principalmente, como ya lo hemos comentado, a la decisión de dejar de cotizar soles indexados, que tuvo una participación del 11.5% del mercado total de rentas vitalicias. Es decir, se trata de un submercado aún bastante material.

El mercado de las Rentas Privadas o Rentas Particulares siguió creciendo y consolidándose como una alternativa de inversión a mediano y largo plazo. En el 2021, el mercado alcanzó los S/1,274 millones. Nuestro producto de renta particular "Renta Total Protecta" (RTP) es un producto relevante para la compañía, logrando facturar S/206 millones, 29% más que el 2020, cuya facturación fue de S/160 millones. Nuestra participación de mercado sigue en niveles cercanos al 17%. Este producto ha sido una fuente relevante de diversificación para Protecta Security.



Ahorro Total
Protecta este
2021 logró
facturar **S/ 31**
millones

Nuestro producto de seguro de vida con ahorro "Ahorro Total Protecta" (ATP), que tuvo un lanzamiento exitoso el 2020, facturando S/9 millones, siguió consolidándose y este 2021 logró facturar S/31 millones, alcanzando un crecimiento interanual muy significativo de 248%. Seguimos trabajando para mantenerlo como una excelente propuesta de vida con ahorro.

En octubre de 2021, lanzamos nuestro primer producto de vida individual con ahorro, que fue "Vida Devolución Protecta +" (VDP+), alcanzando, al cierre de año, más de 90 pólizas vendidas por cerca de S/250 mil soles. Este es un nuevo producto dirigido a un segmento más joven que desea ahorrar para un proyecto personal y, además, proteger a su familia. Estamos seguros de que este excelente producto va a tener un desempeño muy importante en la cartera de la compañía a partir de 2022.

Considerando la facturación de RRVV, RTP y ATP de los últimos 5 años, el crecimiento de la facturación es cercano al 400%, lo que genera un incremento importante del nivel de activos administrados por la compañía y muestra el excelente desempeño de la gestión comercial.

Durante el año 2021, en la división de Comercial Masivos, continuamos poniendo especial atención al desarrollo de la "Plataforma Digital Protecta Security", diseñada pensando, tanto en el consumidor final como en los socios de negocios y brokers. Esta plataforma está prevista como una vía para el actual y futuro lanzamiento de productos obligatorios y voluntarios accesibles para los diferentes segmentos del mercado a nivel nacional. Esta plataforma se dio a conocer en setiembre del 2018 con la venta del SOAT Electrónico.

Durante los años 2019 y 2020, se realizaron mejoras que permitieron incentivar la venta del SOAT, dando autonomía a los socios de negocio para el seguimiento y gestión de sus comisiones y facturación. También, se implementó un entorno básico para el producto de Vida Ley. En el año 2021, se sumó a la plataforma la comercialización del seguro de Vida Ley, pero ya con funcionalidades mucho más robustas y su propio e-commerce, el primero de tipo "B2B" en el mercado asegurador local. Para el año 2022, tenemos previsto completar la incorporación de productos digitales a la plataforma, así como todos los trámites y consultas relevantes para habilitar, tanto una mejor auto atención, como un mejor y más ágil servicio prestado por



nuestros canales diseñados para tal fin. No obstante, durante 2021, hemos avanzado ya alrededor del 80% de dichas implementaciones. Todo ello viene configurando un entorno amigable, ágil y escalable. A nivel general, Comercial Masivos generó primas de S/54 millones durante el año 2021; **nuestro foco está en cuatro productos principales: SOAT, Vida Ley, SCTR y Desgravamen, los que, conjuntamente, han representado cerca del 90% de las primas totales anuales de los seguros masivos.**

Así, el foco en estos negocios ha permitido, en los últimos dos, años tener un crecimiento específico de alrededor de 95% (50% y 30% respectivamente), pero, sobre todo, consolidar una unidad de negocio mediana, pero rentable, con margen técnico sobre 30%.

Creemos haber sentado las bases para un crecimiento significativo en este frente comercial a partir del año 2022. **Un factor que nos beneficia es que no hemos tenido impactos materiales en la siniestralidad por COVID-19.** Ello hace que nuestra oferta comercial esté tarifada con base en la medición de los riesgos corrientes y no con un objetivo de recuperación de pérdidas previas.



Avances: Mirando al futuro

El año 2021 fue desafiante, no sólo por la prolongación de los efectos del COVID-19, tanto a nivel local como internacional, sino por el proceso electoral nacional, y la instalación de un nuevo gobierno y dinámica política entre los poderes públicos, que generó cierta inestabilidad y preocupación en el entorno empresarial y la opinión pública. Como el resto de empresas, nos enfrentamos a una situación volátil, incierta y desafiante.

Sin embargo, partimos el año 2021 con buenos fundamentos en términos de solvencia, liquidez, talento interno, y capacidades operativas y de servicio. Gracias a ello, fue un año de consolidación, y grandes avances en los frentes financiero y comercial. Luego de ejecutar diligentemente, los últimos cuatro años, un plan de crecimiento agresivo para consolidar capacidades, base patrimonial, escala y alcance empresarial, entramos al año 2022 con una empresa mucho más potente y capaz de satisfacer las cambiantes y mayores demandas del mercado, y nuestros clientes y socios de negocio.

En este año 2022, se alcanzarán varios hitos significativos: cumpliremos 15 años de operaciones en el mercado peruano, **pasaremos los S/3,300 millones de activos administrados, mantendremos una presencia de mercado significativa en los negocios de rentas vitalicias y particulares, y creceremos en forma relevante en los seguros masivos para consolidarnos como una opción competitiva y más conocida entre clientes y brokers.** Todo ello vendrá acompañado de la finalización de la remodelación de nuestra sede institucional, la cual nos permitirá seguir afianzando nuestra marca en el mercado peruano, haciéndola cada vez más conocida y confiable.



de operaciones
en el mercado
peruano

En el año 2022 terminaremos de consolidar la diversificación de nuestros negocios sobre la base de cuatro pilares: las rentas vitalicias, las rentas particulares, los seguros de vida individual y los seguros masivos (con énfasis en SOAT, SCTR, Vida Ley y Desgravamen).

En el año 2022, terminaremos de consolidar la diversificación de nuestros negocios sobre la base de cuatro pilares: las rentas vitalicias, las rentas particulares, los seguros de vida individual y los seguros masivos (con énfasis en SOAT, SCTR, Vida Ley y Desgravamen). Haremos dos importantes lanzamientos de productos y concluiremos la digitalización de todos nuestros productos y procesos, tanto comerciales, técnicos y de soporte. Nos estamos preparando para ser la empresa más ágil del mercado, tanto en el frente de atención de consultas, trámites, siniestros y demás interacciones relevantes con nuestros clientes y socios comerciales.

Dada la creciente escala de activos e inversiones de la empresa, seguiremos reforzando las plataformas tecnológicas, no solo en la parte transaccional y de postventa, sino en el frente de inversiones. Ya en 2021 implementamos una nueva plataforma de gestión de inversiones financieras que es el estándar de la industria, tanto local como regional; en este 2022, completaremos la implementación del soporte de las inversiones inmobiliarias (las cuales ya superan los S/765 millones al cierre de 2021).

Todo ello se logra siempre con el respaldo y compromiso de largo plazo de nuestros dos accionistas, Grupo Security y Grupo ACP, quienes, a través de más de catorce años de aportes de capital y capitalizaciones, han demostrado, en los hechos, su confianza en la empresa y en el futuro que queremos construir para la misma y nuestro equipo gestor. Hoy somos una empresa con un equipo consolidado y con experiencia

Un año más, **logramos la distinción de volver a ser nominados como empresa "Great Place to Work" en Perú (tercera vez consecutiva), siguiendo la tradición cultural de Grupo Security (rankeado consistentemente hace más de una década)**, y evidenciando nuestro compromiso sostenido con el respeto y trato digno a nuestros colaboradores para una mayor satisfacción laboral y personal. Dicho puesto 12 entre las empresas que cuentan con 250 a 1,000 colaboradores nos obliga a seguir ejecutando mejoras en el estratégico frente de cultura y clima organizacional.



Nuestra oferta de productos

Rentas y Vida



Renta Total Protecta



Ahorro Total Protecta



Rentas Vitalicias



Vida Devolución Protecta+

Masivos

Seguros obligatorios



SOAT*



SCTR Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo



Seguro de Desgravamen



Vida Ley*

Seguros voluntarios



Seguros Vida y Sepelio



Seguros de Accidentes



Seguro Oncológico Indemnizatorio



Accidentes Personales Estudiantiles



Microseguros



Seguro de Renta Estudiantil

Productos digitales*

PROTECTA security

COMPAÑÍA DE SEGUROS

Lima 01-391-3000
Provincias 0801-1-1278

clientes@protectasecurity.pe
www.protectasecurity.pe

Av. Domingo Orué N° 165
8vo. Piso, Lima 34 Perú