

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ BANCO SECURITY Y FILIALES

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el número 14 del Capítulo III B.2.1 y el Título V del capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el mercado financiero, Banco Security informa a sus clientes y público en general, el estado de liquidez al 30 de Septiembre de 2022.

a) Aspectos centrales que conforman el proceso de gestión del riesgo de liquidez:

Estructura organizacional y funcional de la gestión de liquidez y aspectos generales para la aprobación de política y límites de riesgo liquidez

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos, creando para ello diversos comités donde se monitorea periódicamente el cumplimiento de las políticas y límites definidos. Estos comités están integrados por Directores Ejecutivos e informan regularmente al Directorio acerca de las exposiciones en riesgo.

El Comité Integral de Riesgos es responsable de la revisión y seguimiento de todas las materias asociadas a una efectiva gestión del Riesgo, acorde al Apetito de Riesgo definido. Es el principal ente asesor del Directorio.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) es el organismo de alto nivel encargado de controlar y gestionar entre otros aspectos los descalses de liquidez, diversificación de fuentes de financiamiento, activos de fácil liquidación y pruebas de suficiencia (estrés).

Las políticas de administración de riesgo 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 el comité a fin de incorporar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades propias, así como la oportuna y correcta implementación de las nuevas regulaciones establecidas por el Banco Central de Chile y la Comisión para el mercado financiero. Una vez revisados estos cambios son posteriormente propuestos al Directorio para su aprobación. A pesar de lo anterior, la política es revisada al menos anualmente por el Directorio del Banco.

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

La medición y control del riesgo de liquidez, se realiza diariamente a través de informes de riesgos que permiten la toma de decisiones en forma oportuna por parte del Área de Tesorería.

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ BANCO SECURITY Y FILIALES

Esta área toma posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración. Es el área a cargo de administrar los riesgos asumidos dado por el descalce estructural del balance, por la administración de los gaps de liquidez y el adecuado financiamiento de las operaciones activas.

Aspectos centrales del marco de políticas y límites

En la política, el riesgo de liquidez se define como 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.

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- **Riesgo de Plazos:** riesgo producido por 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, producto de 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.

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, indicadores de alerta temprana y planes de contingencia.

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 vencimientos.

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ BANCO SECURITY Y FILIALES

A partir de estos escenarios se establecen supuestos de 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.

Como medida complementaria al análisis de gaps, se calculan ratios que permiten controlar la cantidad de activos líquidos que soporten salidas netas de caja en un horizonte de 30 días, bajo escenarios de estrés, así como ratios que permiten controlar la adecuada relación entre financiamiento estable o de largo plazo con las necesidades de financiación de largo plazo.

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.

Composición de Activos Líquidos al 30/09/2022

Activos Líquidos Consolidado	Valor Contable MM\$
Caja y Depósito BCCh	433.750
Instrumentos Financieros BCCh y Tesorería	967.380
Total Activos Líquidos de Alta Calidad	1.401.130
Otros Activos con Liquidez	
Depósitos y Bonos Bancarios	441.320
Bonos Corporativos	319.530
Total Otros	760.850

Principales fuentes de financiamiento al 30/09/2022

Fuentes de Financiamientos con Terceros	Valor Contable MM\$
Depósitos y obligaciones a la vista	1.171.963
Depósitos y captaciones a plazo	2.189.614
Operaciones de Retro Compra	1.188.454
Bonos y Efecto de Comercio	3.699.185
Letras de Crédito y Bonos Hipotecarios	1.177
Otros	916.909
Total	9.167.303

b) Medición de la Liquidez Normativa – Descalce de Plazos

Banco Security mide su posición de liquidez a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de gastos; y de efectivo por cobrar, que están asociados a partidas del activo y de ingresos.

Para estos efectos, Banco Security y sus Filiales clasifican tanto a sus deudores como a sus depositantes y acreedores como “mayoristas”, es decir, se considera el efecto en la liquidez de cada operación registrada en sus libros.

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ BANCO SECURITY Y FILIALES

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.

El siguiente cuadro muestra la posición de liquidez de Banco Security individual y consolidado al 30 de Septiembre de 2022 y el cumplimiento de los límites normativos vigentes.

Estado trimestral de situación de liquidez.

Conforme a las normas financieras capítulo III B.2.1 del Banco Central de Chile, administración de liquidez.

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ CONSOLIDADO (C46) - BANCO Y FILIALES						
(cifra en miles de pesos)						
Base Contractual						
Moneda Consolidada	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	2.134.105.043	298.455.229	491.141.152	2.923.701.424	1.808.123.548	4.731.824.971
Flujo de efectivo por Recibir	1.873.582.910	422.086.671	790.528.994	3.086.198.575	1.688.689.480	4.774.888.054
Descalce	260.522.133 -	123.631.442 -	299.387.842 -	162.497.151	119.434.068 -	43.063.083
Descalce afecto a Límites				162.497.151		43.063.083
Límites:						
Una vez el capital				753.582.311		
Dos veces el capital						1.507.164.622
Margen Disponible				916.079.462		1.550.227.705
Moneda Extranjera	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	591.987.851	77.851.788	74.424.372	744.264.011	481.254.494	1.225.518.504
Flujo de efectivo por Recibir	746.596.432	74.446.913	131.134.860	952.178.206	273.544.378	1.225.722.584
Descalce	- 154.608.581	3.404.875 -	56.710.488 -	207.914.195	207.710.116 -	204.080
Descalce afecto a Límites				207.914.195		
Límites:						
Una vez el capital				753.582.311		
Dos veces el capital						
Margen Disponible				961.496.506		

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ BANCO SECURITY Y FILIALES

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ INDIVIDUAL (C46) - BANCO						
(cifra en miles de pesos)						
Base Contractual						
Moneda Consolidada	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	2.036.366.108	298.437.949	493.426.362	2.828.230.419	1.807.942.756	4.636.173.175
Flujo de efectivo por Recibir	1.754.278.708	419.304.684	750.082.963	2.923.666.355	1.679.507.900	4.603.174.255
Descalce	282.087.400 -	120.866.735 -	256.656.601 -	95.435.936	128.434.856	32.998.920
Moneda Extranjera	Hasta 7 Días	Desde 8 Hasta 15 Días	Desde 16 Hasta 30 Días	Desde 0 Hasta 30 Días	Desde 31 Hasta 90 Días	Desde 0 Hasta 90 Días
Flujo de efectivo por Pagar	558.808.126	77.851.788	74.424.372	711.084.285	481.254.494	1.192.338.779
Flujo de efectivo por Recibir	709.455.736	76.021.764	127.905.584	913.383.084	273.544.378	1.186.927.462
Descalce	-	150.647.610	1.830.024 -	53.481.212 -	202.298.799	207.710.116

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

Banco Security también mide su posición de liquidez bajo el ratio LCR, metodología normativa que mide la liquidez de corto plazo (30 días) bajo un escenario de tensión sistémica, resultante del cociente entre el stock de activos líquidos de alta calidad y los egresos netos de caja, estresados durante los próximos 30 días.

Este ratio tiene un límite normativo de cumplimiento diario del 100%, sin embargo, Banco Security, administra límites internos muy superiores al límite normativo, encontrándose con un ratio al 30 de Septiembre de 2022 de **287,73% (C49)**, considerando la consolidación del Banco con sus Filiales y todas las monedas.

d) Medición de la Liquidez Normativa – Razón de financiación estable neta (NSFR)

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

Este ratio tiene un límite normativo de cumplimiento diario del 60%, sin embargo, Banco Security, administra límites internos muy superiores al límite normativo, encontrándose con un ratio al 30 de Septiembre de 2022 de **111,51% (C49)**, considerando la consolidación del Banco con sus Filiales y todas las monedas.