



Banco Santander Chile

## Estado Trimestral de Situación de Liquidez Al 30 de Septiembre de 2017

### **Control y publicación de la Situación de Liquidez:**

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el inciso del número 14 del capítulo III B.2.1 y el título V del capítulo 12-20 de la Gestión y Medición de la Posición de Liquidez de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se efectúa la publicación trimestral al 30 de Septiembre de 2017, según lo siguiente:

### **Posición de liquidez y su medición:**

La posición de liquidez se mide y controla a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos, y de efectivo por recibir, que están asociados a partidas del activo y de cuenta de ingresos, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denomina descalce de plazos.

La política de liquidez sobre Base Ajustada fue presentada y aprobada por el Directorio de Banco Santander Chile.

Los cálculos de los descalces de plazos se efectúa en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera.

### **Bandas temporales:**

Los descalces de plazos se efectuarán sobre las siguientes bandas temporales:

Primera banda temporal:	hasta 7 días, inclusive
Segunda banda temporal:	desde 8 días y hasta 15 días, inclusive
Tercera banda temporal:	desde 16 días y hasta 30 días, inclusive
Cuarta banda temporal:	desde 31 días y hasta 90 días, inclusive



**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ**  
 Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2.1 del Banco Central de Chile, Administración de Liquidez

(cifras en millones de pesos)

Información al 30 de Septiembre de 2017

<b>Base Contractual</b>				
<b>Moneda consolidada</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	4,038,983	869,410	1,484,284	3,237,550
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	10,715,619	1,549,419	1,972,936	4,767,284
Descalce	(6,676,636)	(680,009)	(488,652)	(1,529,734)
Descalce afecto a límites			(7,845,296)	(9,375,030)
Límites :				
Una vez el capital			2,931,430	
Dos veces el capital				5,862,861
<b>Margen excedido</b>			<b>(4,913,866)</b>	<b>(3,512,169)</b>
% Utilizado			268%	160%
<b>Moneda extranjera</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1,244,943	103,655	157,890	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1,932,496	402,220	347,361	
Descalce	(687,552)	(298,565)	(189,471)	
Descalce afecto a límites			(1,175,588)	
Límite :				
Una vez el capital			2,931,430	
<b>Margen disponible</b>			<b>1,755,842</b>	
% Utilizado			40%	

<b>Base Ajustada</b>				
<b>Moneda consolidada</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	3,932,271	772,297	1,111,718	2,194,692
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	5,452,797	1,053,156	997,613	3,678,249
Descalce	(1,520,526)	(280,859)	114,105	(1,483,557)
Descalce afecto a límites			(1,687,279)	(3,170,836)
Límites :				
Una vez el capital			2,931,430	
Dos veces el capital				5,862,861
<b>Margen disponible</b>			<b>1,244,151</b>	<b>2,692,025</b>
% Utilizado			58%	54%
<b>Moneda extranjera</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1,223,390	146,072	139,294	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1,252,100	406,852	331,115	
Descalce	(28,710)	(260,780)	(191,821)	
Descalce afecto a límites			(481,311)	
Límite :				
Una vez el capital			2,931,430	
<b>Margen disponible</b>			<b>2,450,120</b>	
% Utilizado			16%	



**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ**

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2.1 del Banco Central de Chile, Administración de Liquidez

(cifras en millones de pesos)

Información al 30 de Septiembre de 2017

<b>Base Contractual</b>				
<b>Moneda consolidada</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	4,210,768	867,910	1,484,284	3,237,550
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	10,789,415	1,550,919	1,972,265	4,757,863
Descalce	(6,578,647)	(683,009)	(487,981)	(1,520,313)
Descalce afecto a límites			(7,749,638)	(9,269,951)
Límites :				
Una vez el capital			2,931,430	
Dos veces el capital				5,862,861
<b>Margen excedido</b>			<b>(4,818,207)</b>	<b>(3,407,090)</b>
% Utilizado			264%	158%
<b>Moneda extranjera</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1,243,412	103,655	157,890	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1,930,929	402,220	347,361	
Descalce	(687,517)	(298,565)	(189,471)	
Descalce afecto a límites			(1,175,552)	
Límite :				
Una vez el capital			2,931,430	
<b>Margen disponible</b>			<b>1,755,878</b>	
% Utilizado			40%	

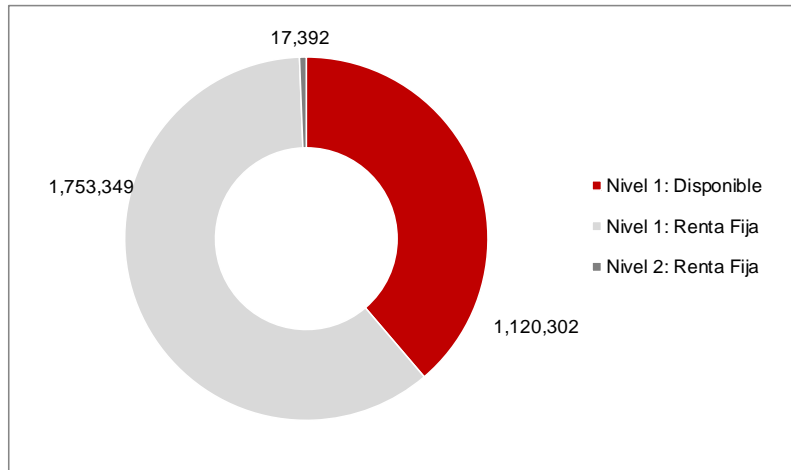
<b>Base Ajustada</b>				
<b>Moneda consolidada</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	4,104,056	770,797	1,111,718	2,194,692
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	5,526,593	1,054,656	996,942	3,668,829
Descalce	(1,422,537)	(283,859)	114,776	(1,474,136)
Descalce afecto a límites			(1,591,620)	(3,065,757)
Límites :				
Una vez el capital			2,931,430	
Dos veces el capital				5,862,861
<b>Margen disponible</b>			<b>1,339,810</b>	<b>2,797,104</b>
% Utilizado			54%	52%
<b>Moneda extranjera</b>	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 15 días	desde 16 hasta 30 días	
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1,221,859	146,072	139,294	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1,250,533	406,852	331,115	
Descalce	(28,674)	(260,780)	(191,821)	
Descalce afecto a límites			(481,275)	
Límite :				
Una vez el capital			2,931,430	
<b>Margen disponible</b>			<b>2,450,155</b>	
% Utilizado			16%	



### Activos Líquidos (Consolidado)<sup>i</sup>

(cifras en millones de pesos)

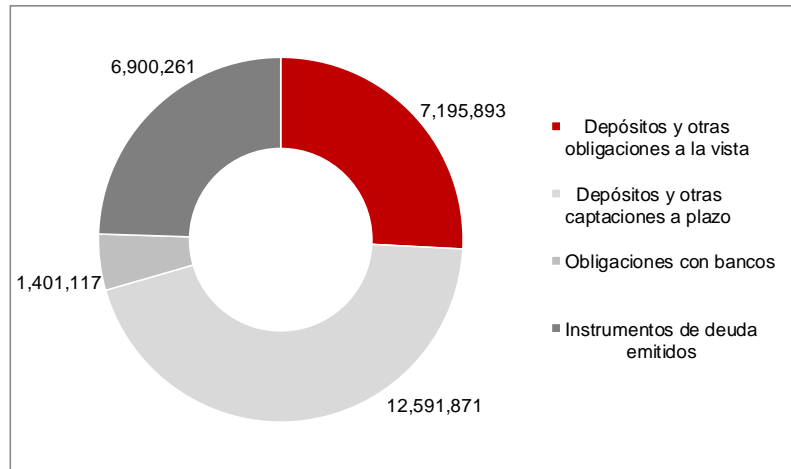
Información al 30 de Septiembre de 2017



### Principales Fuentes de Financiamiento con Terceros (Consolidado)<sup>ii</sup>

(cifras en millones de pesos)

Información al 30 de Septiembre de 2017



<sup>i</sup> Criterios de Activos Líquidos en función del informe normativo C48

<sup>ii</sup> Fuente Balance Trimestral Consolidado (MB1)



### **Aspectos centrales del proceso de Gestión de Riesgos de Liquidez:**

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, del capítulo III B.2.1 y del título V del capítulo 12-20 de la Gestión y Medición de la Posición de Liquidez de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informa sobre los aspectos centrales de la Gestión de Riesgos de Liquidez.

#### **Riesgo de Liquidez**

Se refiere a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago o que para cumplirlos tenga que recurrir a la obtención de fondos en condiciones gravosas o que pudieran deteriorar su imagen y reputación.

#### **Gestión de Riesgo de Liquidez**

El enfoque del Banco a la gestión de liquidez es asegurar, a la medida que sea posible, siempre tener suficientes recursos para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación del Banco. El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) que tiene dentro de sus funciones realizar el seguimiento de las estrategias necesarias para la gestión del riesgo de liquidez. Dicho comité está compuesto por 3 directores, 7 integrantes del comité de dirección del Banco y 3 gerencias (Gestión Financiera, Tesorería y Riesgos de Mercado).

El establecimiento de límites se concibe como un proceso dinámico que responde al nivel de apetito de riesgo considerado aceptable por el Grupo y por sus entidades.

El sistema de límites es lo suficientemente robusto para que permita conocer en todo momento el nivel de exposición en el que cada entidad incurre frente a los riesgos de liquidez.

Adicionalmente a los límites el Banco incluye dentro de la gestión, indicadores de alerta por concentración de: contrapartes, tipo de productos y plazos. Con el objetivo de diversificar las fuentes de financiamiento y su estructura de vencimiento.

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. Además al cierre de cada mes se realizan pruebas de estrés, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones de fluctuación del mismo.

El Grupo cuenta con una estructura de límites internos de liquidez que en todo momento deben ser respetados por Gestión Financiera y Tesorería. La Gerencia de Riesgos de Mercado realiza el cálculo y el control del consumo de los límites internos así como verifica su cumplimiento y comunica su estado a la alta administración y al directorio.

Al inicio de cada año calendario, estos límites son propuestos por la Gerencia de Riesgos de Mercado, aprobados localmente en el ALCO y luego ratificados por el Grupo.



## **Banco Santander Chile**

Los límites de liquidez e indicadores de alerta temprana y medidas de gestión definidos internamente los podemos diferenciar en tres grupos:

- Límites asociados a concentración y descargos de flujos de efectivo y liquidez de la operatoria del Banco.
- Herramientas de Gestión de Liquidez, denominado Liquidez Estructural o cuadro de Financiamiento, que tiene como objetivo determinar la posición de liquidez estructural del Grupo y permitir la gestión activa de esta, como mecanismo imprescindible para asegurar permanentemente la financiación de sus activos en condiciones óptimas.
- Indicadores de alerta temprana asociados a los riesgos de Concentración y como herramientas para la detección y anticipación a la ocurrencia de potenciales situaciones de tensión de liquidez y, en caso necesario, la activación del Plan de Contingencia de Liquidez.

La Gerencia de Riesgos de Mercado establece y actualiza los contenidos de la Política de Administración de Liquidez (PAL). La labor de revisión y eventual actualización se realiza una vez al año. Sin embargo, puede ser actualizado en cualquier momento a petición de cualquiera de las áreas afectas a la PAL que hayan identificado la necesidad de su modificación. Los contenidos de la PAL son aprobados por el Directorio

La Gerencia de Riesgos de Mercado provee todas las herramientas necesarias para el análisis estadístico requerido por la normativa local de liquidez. Asimismo, esta gerencia evalúa, al menos una vez al año, si los modelos utilizados continúan siendo válidos. Las conclusiones de dicho análisis deben ser aprobadas por el Directorio.

En períodos normales de liquidez, la Gerencia de Gestión Financiera aplica las políticas y realiza las gestiones para mantener al Banco dentro de los límites internos y normativos.

En el caso de haber identificado una crisis, aún en su nivel más leve, el Comité de Crisis de Liquidez aplica las políticas e informa el estado de avance de ésta.