

Control y publicación de la situación de liquidez

De acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el número 14 del capítulo III B.2.1 y al Título V del Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se efectúa la publicación de la situación de liquidez al 31 de Diciembre de 2015

La posición de liquidez se mide a través del descalce de plazos, en el que los flujos generados por partidas por pagar que están asociados a los pasivos así como de los gastos incurridos son descontados de los flujos generados por los cuentas por cobrar así como de los ingresos. En tal sentido, y por la naturaleza de su negocio, el Banco ha decidido medir dicha posición según base contractual. El descalce de plazos es medido tanto para moneda local como para moneda extranjera.

El resultado de los descalce para el total de moneda y para moneda extranjera se resumen en el cuadro a continuación (cifras en millones de pesos chilenos).

December 31, 2015

MONEDA CONSOLIDADA

Pasivos menos Activos	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujo de Efectivo Neto	(\$345,435)	\$5,379	\$15,264
Descalce	(\$345,435)	\$5,379	\$15,264
Descalce afecto a Margen		(\$340,056)	(\$324,792)
<u>Limite</u>			
Una vez el Capital		\$210,648	
Dos veces el Capital			\$421,295
Excedente (Déficit)		\$550,704	\$746,087

MONEDA EXTRANJERA

Pasivos menos Activos	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujo de Efectivo Neto	(\$152,879)	\$24,149	\$133,965
Descalce	(\$152,879)	\$24,149	\$133,965
Descalce afecto a Margen		(\$128,730)	
<u>Limite</u>			
Una vez el Capital		\$210,648	
Dos veces el Capital			
Excedente (Déficit)		\$339,378	

Nota: Flujo presentado corresponde a Pasivos (-) Activos

Los Activos Líquidos del Banco al cierre de Diciembre 31 de 2015 son

(Cifras en millones de pesos chilenos)

Fondos Disponibles	\$ 347.301
Inversiones Financieras a Valor de Mercado	\$ 38.328

Las principales fuentes de financiamiento son:

(Cifras en millones de pesos chilenos)

Depósitos y otras Obligaciones a la Vista	\$ 8.616
Depósitos a Plazo	\$ 13.005

Aspectos Centrales de la gestión de riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros, siendo este crucial en condiciones adversas de mercado.

El Banco ha definido una política interna, que permita mantener un constante y eficiente acceso al mercado de financiamiento y asegurar que tenga los recursos necesarios para cumplir con los requerimientos de efectivo del negocio, en situaciones de mercado normales y de contingencia.

La aprobación de la política y sus actualizaciones son presentadas al RALCO (Risks, Assets and Liabilities Committee) para luego ser aprobadas por el LCC (Location Control Committee).

El financiamiento de las posiciones se hace mayoritariamente con capital propio, y en menor medida a través de captaciones de corto plazo y eventualmente emisiones de bonos. Dentro de los pasivos de corto plazo se cuentan emisiones de depósitos, captaciones interbancarias cuya contraparte son los principales bancos del mercado local, y ocasionalmente pactos con entidades financieras o empresas con buena calificación crediticia.

Como contrapartida a dichas fuentes de financiamiento, el Banco mantiene posiciones en activos líquidos (depósitos en casa matriz, préstamos interbancarios e instrumentos financieros de renta fija mencionados anteriormente) que en gran parte compensan los requerimientos de fondos para su pago.

El Banco ha definido una serie de límites internos, cuyo cómputo se realiza en función del análisis de descargas de liquidez. El monto de dichos límites es determinado en función de gatillos condicionados por lo observado en variables de mercado que se monitorean diariamente, de manera que ante la detección de eventos adversos en el mercado, el Banco se ve obligado a disponer de mayor liquidez.

Se han definido escenarios para efectuar pruebas de tensión de liquidez, las que se realizan mensualmente y son informadas a la alta gerencia. En caso que el Banco enfrente restricciones de liquidez las herramientas descritas anteriormente se complementan con la definición de un plan de contingencia, con la conformación de un comité de contingencia para así decidir con respecto a los pasos a seguir.

El desarrollo y preparación de reportes de control de los límites es responsabilidad de la Gerencia de Control Financiero, que provee esta información en base diaria a la mesa de dinero con la finalidad de mantener un adecuado control. Asimismo la información asociada a la gestión de riesgo de liquidez, incluyendo resultados de pruebas de tensión, es presentada en los comités y LCC.

