



**22° Congreso
de Tesorería**

Transformación, retos y oportunidades de los mercados

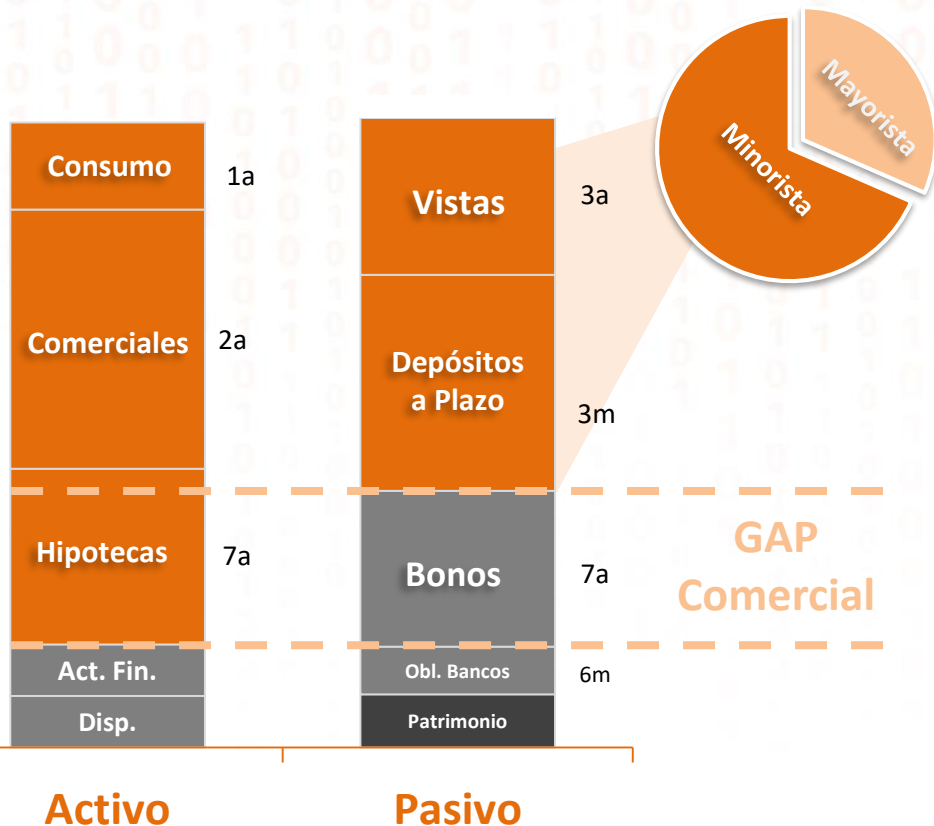
Danilo Castañeda C.

Gerente Gestión Financiera

Banco Santander Chile

ALM: Gestión del Riesgo Bancario

◆ Gestión de Activos y Pasivos



(i) Marco Corporativo

Principios generales de: Autonomía, Prudencia, Planificación Financiera, Planes de Contingencia, involucramiento de la Alta Dirección, segregación de Funciones, etc.

(ii) Modelos de Gestión

Establece los requerimientos y criterios generales, establece roles y responsabilidades de las Gerencias. Definición de los Riesgos Estructurales: Liquidez, Tasa de Interés & Reajustabilidad.

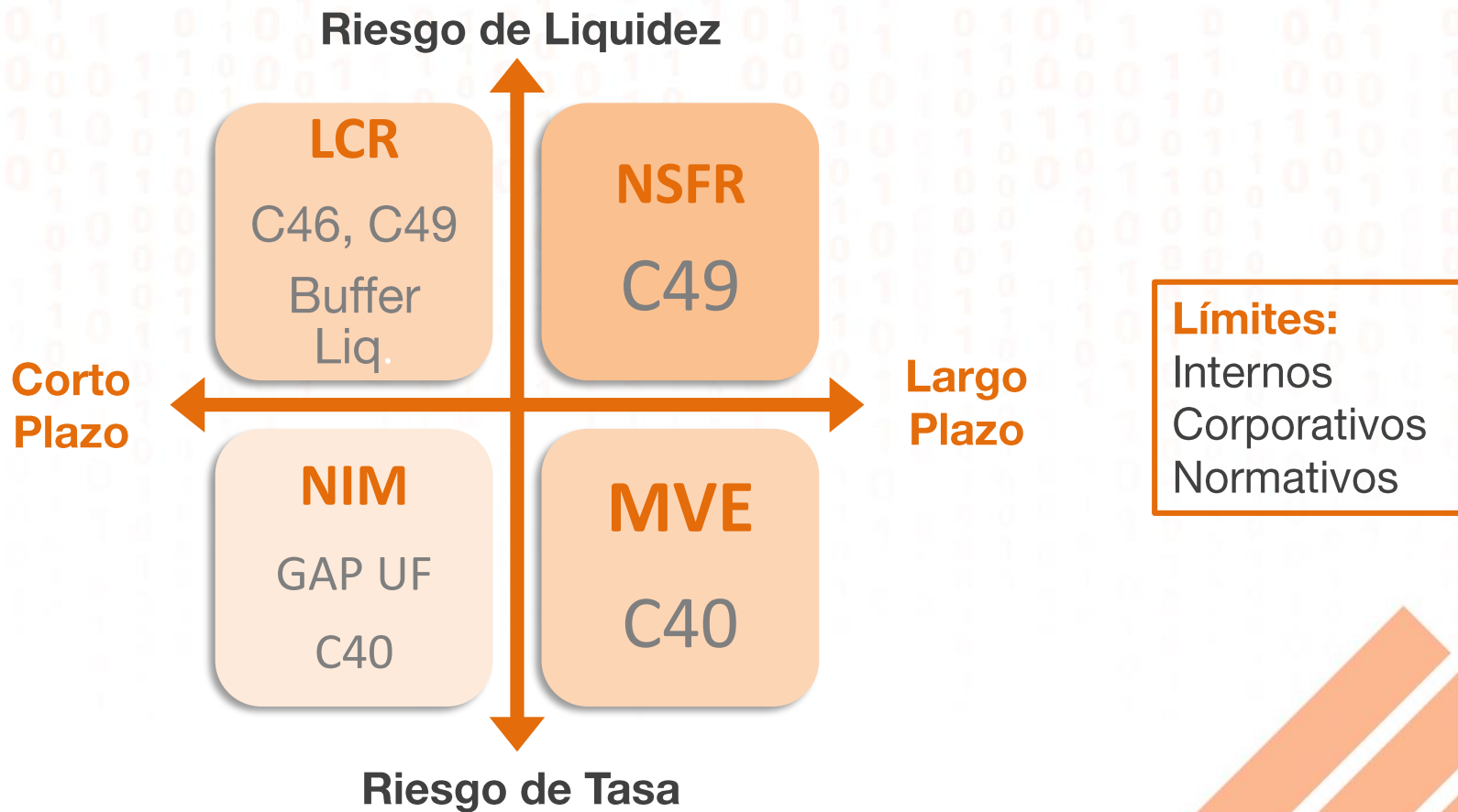
(iii) Políticas

Criterios para realizar las actividades y su gobierno tal que permita alcanzar los objetivos establecidos (Métricas).

(iv) Guías y Procedimientos:

Documentación específica en relación a las herramientas, metodologías y técnicas para ejecutar las actividades y cumplir con la normativa.

◆ Principales Indicadores de Riesgo



◆ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

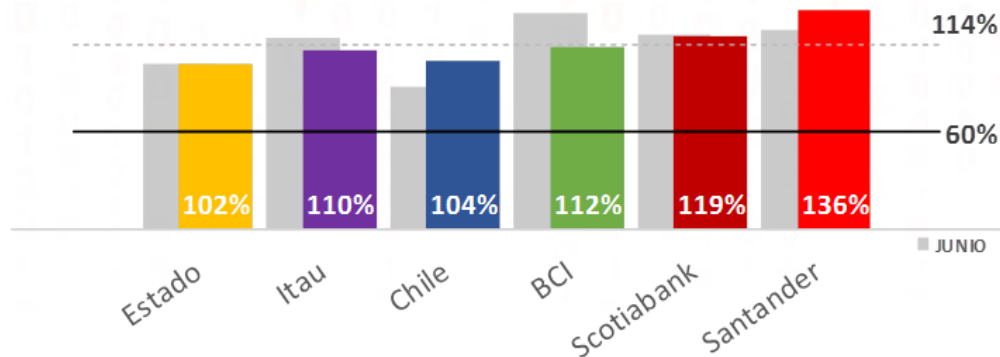
$$\text{LCR} = \frac{\text{HQLA}}{\text{Net Cash outflows}}$$

HQLA: Activos de alta calidad. Considera caja y activos que pueden ser liquidados sin una pérdida de valor significativa.

Net Cash Outflows: Egresos netos estresados. Es la diferencia entre los flujos de efectivo de egreso e ingresos esperados en los siguientes 30 días. Tiene un valor mínimo del 25% de los flujos de egreso esperados.

Objetivo: Busca medir la financiación requerida mínima necesaria, en un escenario de estrés, para cumplir con nuestras obligaciones actuales en un horizonte temporal de al menos 30 días.

LCR Septiembre - Consolidado Local



◆ Net Stable Funding Ratio (NSFR)

$$\text{NSFR} = \frac{ASF}{RSF}$$

ASF: Financiamiento estable disponible. Corresponde a la porción de capital y pasivos que se espera permanecerán en la institución por más de un año.

RSF: Financiamiento estable requerido. Es la cantidad mínima a mantener dada las características de liquidez y plazo residual de los activos y de las posiciones fuera de balance.

Objetivo: Busca medir la financiación requerida mínima necesaria para mantener los activos actuales a un horizonte temporal de al menos 1 año.



◆ Net Interest Margin / Market Value of Equity

Sensibilidad NIM*: Esta medida se refiere al impacto que tendría en el margen financiero del Banco un escenario con un shock en las tasas de interés. **(C/P)**

Elementos Claves del NIM:

- Plazo de las posiciones ≤ 1 y
- Tasa Variable/Fija
- Supuesto de renovación de posiciones
- Vencimiento de posiciones
- Inmune al nivel de la curva
- Compensación entre monedas

Sensibilidad MVE*: Esta medida de sensibilidad se refiere al impacto que tendría en el valor presente neto del Banco un escenario con un shock en las tasas de interés. **(L/P)**

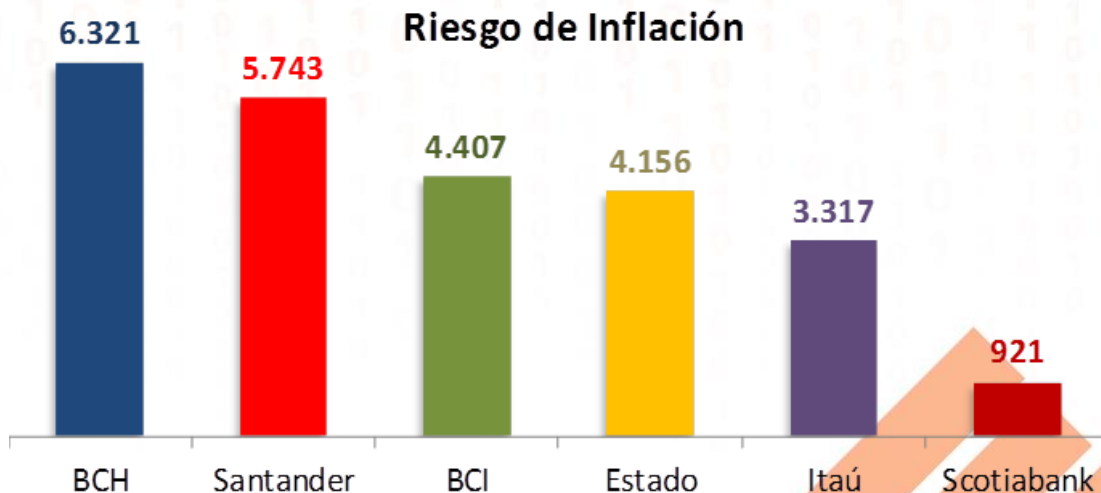
Elementos Claves del MVE:

- Plazo de las posiciones
- Tasa Variable/Fija
- Modelos de comportamiento
- Venta/unwind de posiciones largas
- Cambios en las curvas
- Crecimiento del Balance

* MVE y NIM también referidos como EVE (Economic Value of Equity) y NII (Net interest Income) respectivamente.

◆ Riesgo de Reajustabilidad

Definido como el 2% de la posición neta del Balance en moneda UF. El mercado chileno está naturalmente expuesto a la inflación por el mayor monto de colocaciones (principalmente hipotecas) que el financiamiento en esa moneda.





**22° Congreso
de Tesorería**

Transformación, retos y oportunidades de los mercados

Danilo Castañeda C.

Gerente Gestión Financiera

Banco Santander Chile

ALM: Gestión del Riesgo Bancario

◆ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

HQLA

Nivel	Factor	Componentes
1	100%	- Fondos Disponibles - Depósitos en bancos centrales - Deuda publica libre de carga
2A	85%	- Instrumentos financieros que reciban ponderación por riesgo de crédito del 20%. - Deudas corporativas con rating $\geq$ AA-
2B	75%	Bonos de titulización de préstamos hipotecarios con calificación crediticia entre BBB- y A+
2B	50%	- Deudas corporativas (incluidos pagares de empresas) con calificación crediticia $\geq$ AA - Acciones ordinarias denominada en moneda local.

◆ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Ingresos

Factor	Componentes
100%	Vctos $\leq$ 30 días • Renta fija Privada • Operación con liquidación en curso (activa). • Fondos overnight • Adeudado por bancos • Colocaciones con instituciones financieras • Derivados (activos)
50%	Vctos $\leq$ 30 días • Colocaciones (excluyendo instituciones financieras)
0%	• Pactos (activos) • Otros activos

Egresos

Factor	Componentes
100%	Vctos $\leq$ 30 días • Otros vistas • Obligaciones con bancos del país. • Obligaciones con bancos del exterior. • Emisiones • Derivados (activos) • Otros pasivos • Salidas adicionales de colaterales.
~ 14 %	Depósitos a la vista *
~ 34 %	Depósitos a plazo con vencimientos $\leq$ 30 días*
8%	Líneas de crédito contingentes
5%	Otros contingentes

◆ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Segmento	Clasificación	DAP ≤ 30D	Vistas
Personas Naturales	Asegurados Vinculados	5%	5%
	Asegurados no Vinculados	10%	10%
	No Asegurado	10%	10%
	Higher Outflows	16%	
Pymes	Asegurados Vinculados	5%	5%
	Asegurados no Vinculados	10%	10%
	No Asegurado	10%	10%
Corporaciones no Financieras	Asegurado Operacional	5%	5%
	No Asegurado Operacional	25%	25%
	Asegurado no Operacional	20%	20%
	No Asegurado no Operacional	40%	40%
Soberanos y Bancos Centrales	Asegurado Operacional	5%	5%
	No Asegurado Operacional	25%	25%
	Asegurado no Operacional	20%	20%
	No Asegurado no Operacional	40%	40%
Bancos	Asegurado Operacional	5%	5%
	No Asegurado Operacional	25%	25%
	No Operacional	100%	100%
Otras Instituciones Financieras	Asegurado Operacional	5%	5%
	No Asegurado Operacional	25%	25%
	No Operacional	100%	100%

◆ Net Stable Funding Ratio (NSFR)

ASF

Factor	Componentes
100%	- Capital Regulatorio. - Otros instrumentos de capital y pasivos con vencimiento residual ≥ 1 año
95%	Retail y Pyme: Vistas y depósitos a plazo (con vencimientos menor a 1 año) considerados estables.
90%	Retail y Pyme: Vistas y depósitos a plazo (con vencimientos menor a 1 año) considerados inestables.
50%	- Financiamientos con vencimiento residual menor a un 1 año, provenientes de corporativos no financieros, soberanos, entidades del sector publico y bancos desarrollados. - Depósitos operacionales - Otros financiamientos con vencimiento residual entre 6 meses y menos de 1 año, no incluidos en las categorías mencionadas, incluyendo bancos centrales e instituciones financieras.
0%	Otros pasivos

◆ Net Stable Funding Ratio (NSFR)

RSF	
Factor	Componentes
0%	Monedas, billetes, reservas en el banco central o cualquier activo con el banco central con vencimiento menor a 6 meses. Cuentas por cobrar proveniente de ventas de instrumentos financieros, divisas y materias primas
5%	Activos no comprometidos de nivel 1, excluyendo monedas, billetes y reservas en el banco central.
10%	Activos fuera de balance.
15%	• Prestamos no comprometidos a instituciones financieras con vencimiento residual menor a 6 meses no incluida en las categorías anteriores. • Activos no comprometidos de nivel 2A
50%	• Activos no comprometidos de nivel 2B • ALAC no comprometidos por un periodo entre 6 meses y 1 año. • Prestamos a instituciones financieras y bancos centrales con vencimiento residual entre 6 meses y 1 año. • Depósitos de instituciones financieras con propósitos operacionales. • Otros activos no incluidos en las categorías antes mencionadas, con vencimiento residual menor a 1 año, incluyendo prestamos a clientes de corporativos no financieros, retail, pymes, soberanos y , entidades del sector publico.

◆ Net Stable Funding Ratio (NSFR)

RSF

Factor	Componentes
65%	- Hipotecas residenciales no comprometidas con vencimiento residual ≥ 1 año y con riesgo $\leq 35\%$. - Otros préstamos no comprometidos, con incluidos en las categorías anteriores, excluyendo préstamos a instituciones financieras, con vencimiento residual ≥ 1 año y con riesgo $\leq 35\%$.
85%	- Efectivo, instrumentos financieros u otros activos publicados como margen inicial para contratos derivados y efectivo u otros activos proporcionados para contribuir al fondo de incumplimiento de una cámara de compensación. - Otros préstamos no comprometidos con riesgo mayor a 35% bajo el método estándar de Basilea II y vencimiento residual ≥ 1 año, excluyendo préstamos de instituciones financieras. - Instrumentos financieros no comprometidos que no estén en incumplimiento y no califiquen como HQLA, con vencimiento ≥ 1 año y acciones cotizadas en bolsa. - Materias primas transadas en el mercado, incluyendo el oro.
100%	Otros Activos