



Scotiabank

**LIQUIDEZ Y DESCALCE
DE PLAZOS**

- *Política de liquidez*

- *Situación de liquidez*

31 de marzo 2021

- *Razón de Cobertura de liquidez (LCR)*

POLÍTICA DE LIQUIDEZ

Las políticas establecidas Scotiabank Chile para un adecuado manejo de la liquidez se basan en las disposiciones de la casa matriz (Bank of Nova Scotia), en la normativa Chilena y las mejores prácticas de administración de riesgos financieros.

Las políticas se orientan en asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde a la escala y riesgo de sus operaciones, tanto en condiciones normales de operación como en situaciones excepcionales, entendiéndose estas últimas como aquellas en las que los flujos de caja o efectivo puedan alejarse sustancialmente de lo esperado, por efectos de cambios no previstos en las condiciones generales del mercado o en la situación particular de la institución. Tales políticas buscan, por una parte, disponer de una estructura de pasivos diversificada tanto en plazos como en los oferentes de fondos, como también una sana distribución de los mismos respecto de los plazos comprometidos.

Los principios fundamentales de Scotiabank Chile para la administración de liquidez son:

1. Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, implementando estrategias de inversión y financiamiento eficientes respecto de nuestros competidores relevantes.
2. Establecer políticas congruentes con la planificación estratégica de Scotiabank Chile, con el apetito por riesgo de la institución y con la regulación interna y externa atinente.
3. Conducir el negocio con apego a las políticas y procedimientos establecidos en conjunto con Bank of Nova Scotia, y en el marco de las normas vigentes.
4. Separar la responsabilidad de las actividades de negociación, medición y control, para que sean ejecutadas y reportadas con suficiente independencia.
5. Definir métodos de medición que capturen todas las fuentes materiales de riesgo y reflejen el comportamiento efectivo de los flujos de caja esperados.
6. Comunicar oportunamente la situación de liquidez a la alta dirección y a todas las instancias relevantes en el proceso de toma de decisiones.
7. Mantener una cantidad suficiente de activos líquidos de alta calidad, libres de cualquier compromiso, para satisfacer las necesidades diarias de liquidez y/o fondeo.
8. Mantener un Plan de Contingencia de Liquidez que considere diferentes escenarios de estrés.
9. Evaluar y mejorar continuamente la política de gestión liquidez, en cuanto a los enfoques de medición, estructura de límites y procedimientos implementados, a fin de responder a las necesidades de un entorno comercial y financiero dinámico.

El Directorio como principal responsable de la gestión de riesgos se pronuncia a lo menos una vez al año sobre la Política de Administración de Liquidez. El Comité de Activos y Pasivos, presidido por el Gerente General, supervisa continuamente los aspectos esenciales sobre la materia.

Modelos de Medición de Riesgo

Scotiabank Chile controla su exposición a los riesgos de liquidez a nivel individual y consolidado mediante un enfoque de descalce de plazos ajustados, este es complementado con la medición de activos líquidos, indicadores de concentración y de ratios de liquidez. Además, cuenta con herramientas complementarias que permiten gestionar la concentración en activos y pasivos respecto de fuentes, contrapartes plazos y monedas.

Con respecto a la medición de los descalces a plazo ajustados, Scotiabank separa sus exposiciones en dos grandes grupos de monedas;

- Moneda local: comprende las operaciones denominadas en moneda nacional, incluyendo monedas revalorizadas bajo las unidades de reajustabilidad locales.
- Moneda extranjera: comprende las operaciones denominadas en alguna moneda extranjera o cuya liquidación sea en moneda extranjera.

Las mediciones reportan los descalces hasta un horizonte de 120 días, incluyendo los flujos provenientes de operaciones con derivados financieros. Adicionalmente, la institución proyecta los movimientos de los flujos de ingresos y egresos para determinar los descalces de los próximos 10 días.

Límites Internos

Los límites definidos en Scotiabank Chile son los siguientes:

- a) El flujo de egresos neto acumulado hasta 30 días para todas las monedas combinadas, no podrá superar 0,9 veces el capital básico. El mismo requisito debe también cumplirse individualmente para el libro Dólar (USA). Por su parte, el flujo de egresos neto acumulado en pesos (CLP) no podrá superar 1,5 veces el capital básico. Por último, el déficit de caja acumulado para el resto de las monedas extranjeras combinadas no podrá superar 0.1 veces el capital básico.

Controles

Los modelos anteriores, son adecuados a los productos y mercados en que el banco opera, proveyendo una gestión acorde a la totalidad de sus riesgos.

Estado trimestral de situación individual de liquidez

Información al 31 de marzo- 2021

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile, Situación de Liquidez



Situación de Liquidez
Riesgos de Mercado

Información referida al 31/mar/2021

Banco Individual					Banco Consolidado																																																				
Moneda Nacional					Moneda Nacional																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Descalces</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Egresos</td> <td>5,499,671</td> <td>6,140,630</td> <td>6,920,900</td> <td>8,738,107</td> </tr> <tr> <td>Ingresos</td> <td>2,308,067</td> <td>3,814,520</td> <td>5,712,329</td> <td>7,592,829</td> </tr> <tr> <td>Descalce</td> <td>- 3,191,605</td> <td>- 2,326,110</td> <td>- 1,208,571</td> <td>- 1,145,278</td> </tr> </tbody> </table>						Descalces				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días	Egresos	5,499,671	6,140,630	6,920,900	8,738,107	Ingresos	2,308,067	3,814,520	5,712,329	7,592,829	Descalce	- 3,191,605	- 2,326,110	- 1,208,571	- 1,145,278	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Margen Disponible</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>						Margen Disponible				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días															
	Descalces																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
Egresos	5,499,671	6,140,630	6,920,900	8,738,107																																																					
Ingresos	2,308,067	3,814,520	5,712,329	7,592,829																																																					
Descalce	- 3,191,605	- 2,326,110	- 1,208,571	- 1,145,278																																																					
	Margen Disponible																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
Moneda Extranjera					Moneda Extranjera																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Descalces</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Egresos</td> <td>792,525</td> <td>1,525,876</td> <td>2,267,100</td> <td>4,099,957</td> </tr> <tr> <td>Ingresos</td> <td>1,264,377</td> <td>1,342,260</td> <td>1,609,023</td> <td>2,389,423</td> </tr> <tr> <td>Descalce</td> <td>471,852</td> <td>- 183,616</td> <td>- 658,077</td> <td>- 1,710,534</td> </tr> </tbody> </table>						Descalces				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días	Egresos	792,525	1,525,876	2,267,100	4,099,957	Ingresos	1,264,377	1,342,260	1,609,023	2,389,423	Descalce	471,852	- 183,616	- 658,077	- 1,710,534	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Margen Disponible</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>1,890,853</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>						Margen Disponible				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días									1,890,853						
	Descalces																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
Egresos	792,525	1,525,876	2,267,100	4,099,957																																																					
Ingresos	1,264,377	1,342,260	1,609,023	2,389,423																																																					
Descalce	471,852	- 183,616	- 658,077	- 1,710,534																																																					
	Margen Disponible																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
			1,890,853																																																						
Monedas Consolidadas					Monedas Consolidadas																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Descalces</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Egresos</td> <td>6,292,197</td> <td>7,666,506</td> <td>9,187,999</td> <td>12,838,064</td> </tr> <tr> <td>Ingresos</td> <td>3,572,444</td> <td>5,156,780</td> <td>7,321,351</td> <td>9,982,252</td> </tr> <tr> <td>Descalce</td> <td>- 2,719,752</td> <td>- 2,509,726</td> <td>- 1,866,648</td> <td>- 2,855,812</td> </tr> </tbody> </table>						Descalces				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días	Egresos	6,292,197	7,666,506	9,187,999	12,838,064	Ingresos	3,572,444	5,156,780	7,321,351	9,982,252	Descalce	- 2,719,752	- 2,509,726	- 1,866,648	- 2,855,812	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Margen Disponible</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>682,282</td> <td>2,242,047</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>						Margen Disponible				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días									682,282	2,242,047					
	Descalces																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
Egresos	6,292,197	7,666,506	9,187,999	12,838,064																																																					
Ingresos	3,572,444	5,156,780	7,321,351	9,982,252																																																					
Descalce	- 2,719,752	- 2,509,726	- 1,866,648	- 2,855,812																																																					
	Margen Disponible																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
			682,282	2,242,047																																																					
					<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Descalces</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Egresos</td> <td>6,528,633</td> <td>7,953,250</td> <td>9,725,106</td> <td>13,773,134</td> </tr> <tr> <td>Ingresos</td> <td>4,057,271</td> <td>5,767,943</td> <td>8,070,631</td> <td>11,116,098</td> </tr> <tr> <td>Descalce</td> <td>- 2,471,362</td> <td>- 2,185,307</td> <td>- 1,654,475</td> <td>- 2,657,037</td> </tr> </tbody> </table>						Descalces				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días	Egresos	6,528,633	7,953,250	9,725,106	13,773,134	Ingresos	4,057,271	5,767,943	8,070,631	11,116,098	Descalce	- 2,471,362	- 2,185,307	- 1,654,475	- 2,657,037																								
	Descalces																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
Egresos	6,528,633	7,953,250	9,725,106	13,773,134																																																					
Ingresos	4,057,271	5,767,943	8,070,631	11,116,098																																																					
Descalce	- 2,471,362	- 2,185,307	- 1,654,475	- 2,657,037																																																					
					<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Margen Disponible</th> </tr> <tr> <th>7 Días</th> <th>15 Días</th> <th>30 Días</th> <th>90 Días</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>894,454</td> <td>2,440,822</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>						Margen Disponible				7 Días	15 Días	30 Días	90 Días									894,454	2,440,822																													
	Margen Disponible																																																								
	7 Días	15 Días	30 Días	90 Días																																																					
			894,454	2,440,822																																																					
					<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Capital Básico</td> <td>2,548,929</td> </tr> <tr> <td>2 Capital Básico</td> <td>5,097,859</td> </tr> </tbody> </table>					Capital Básico	2,548,929	2 Capital Básico	5,097,859																																												
Capital Básico	2,548,929																																																								
2 Capital Básico	5,097,859																																																								

Cifras en Millones de Pesos Chilenos

Observaciones:

- El Descalce de Activos y Pasivos a 30 días se mide sobre la base de una vez el Capital Básico
- El Descalce de Activos y Pasivos a 90 días se mide sobre la base de dos veces el Capital Básico

Estado trimestral de situación individual de liquidez

Información al 31 de marzo 2021

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile, Situación de Liquidez

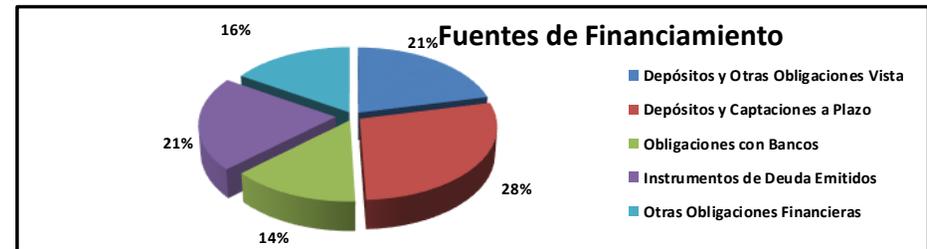


Activos Líquidos y Financiamiento Riesgos de Mercado

Información referida al 31/mar/2021

Fuentes de Financiamiento

Partida	Categoría	Porcentaje
2100000	Depósitos y Otras Obligaciones Vista	21%
2200000	Depósitos y Captaciones a Plazo	28%
2300000	Obligaciones con Bancos	14%
2400000	Instrumentos de Deuda Emitidos	21%
2500000	Otras Obligaciones Financieras	16%
Total		100%



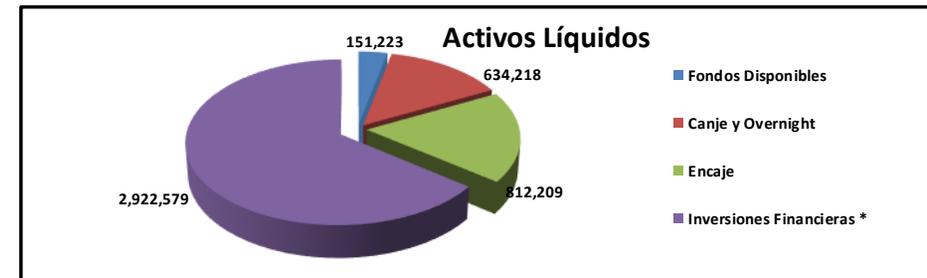
Activos Líquidos

Concepto	Montos
Fondos Disponibles	151,223
Canje y Overnight	634,218
Encaje	812,209
Inversiones Financieras *	2,922,579
Total Activos Líquidos	4,520,228

* Detalle Inversiones Financieras

Emitidos por el Banco Central o Gobierno	2,682,947
Otras inversiones	239,632

Cifras en Millones de Pesos Chilenos



Razón de Cobertura de liquidez (LCR)

Información al 31 de marzo 2021

LCR a marzo 2021	
Base Individual	Base Consolidada
185%	157%